云南云天化股份有限公司

A股代码:600096　　A股简称:云天化

2012年度报告摘要

第一节　重要提示

一、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。

二、公司简介

股票简称	云天化	股票代码	600096
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	冯驰	曹再坤
电话	0870 8662000	0870 8662011
传真	0870 8662010	0870 8662010
电子信箱	ythfc@yyth.com.cn	czk@yyth.com.cn

第二节　主要财务数据和股东变化

一、主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	27,093,129,239.22	27,071,353,227.63	0.08	24,432,927,668.91
归属于上市公司股东的净资产	5,204,214,964.47	6,237,142,995.39	-16.56	4,624,340,653.42
经营活动产生的现金流量净额	1,272,613,959.22	136,889,202.42	829.67	1,212,738,980.64
营业收入	9,893,035,265.18	10,116,616,764.81	-2.21	7,140,750,202.18
归属于上市公司股东的净利润	-527,668,304.23	168,751,381.19	-412.69	181,874,434.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-545,318,575.02	154,612,867.22	-452.70	157,511,745.27
加权平均净资产收益率(%)	-9.09	2.97	减少12.06个百分点	4.01
基本每股收益(元/股)	-0.7607	0.2594	-393.25	0.3082
稀释每股收益(元/股)	-0.7607	0.2594	-393.25	0.3082

二、前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数	54,812	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	53,417

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
云天化集团有限责任公司	国有法人	47.50	329,441,977		质押 120,000,000
西安长国投资管理有限合伙企业	未知	2.23	15,446,179		未知
方正证券股份有限公司	国有法人	1.74	12,047,014		未知
济南北安投资有限公司	未知	1.54	10,708,310		未知
绍兴越商七期股权投资合伙企业（有限合伙）	未知	1.51	10,485,220		质押 10,485,220
哈尔滨龙晟资产管理有限责任公司	国有法人	1.50	10,387,060		未知
中国华电集团资本控股有限公司	未知	1.50	10,373,675		未知
浙江天堂硅谷汇通股权投资合伙企业（有限合伙）	未知	1.43	9,900,000		未知
雅戈尔集团股份有限公司	未知	1.23	8,500,000		未知
天津凯石益金股权投资基金合伙企业（有限合伙）	未知	1.11	7,700,000		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前十名无限售股股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

三、以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

第三节　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讲座与分析

2012年欧债危机反复恶化，全球经济增长明显放缓，市场需求不足，产能过剩导致市场竞争更加激烈，面对复杂的经营环境，切实加强生产管理，充分发挥生产装置能力，确保装置长周期稳定运行，除部分产品受市场及外部原料供应影响外，其他产品均圆满完成年度生产计划。

营销管理方面，为突破困境，公司统一部署营销策略，成立聚甲醛运营协调中心，有效整合资源，形成产、销、研、运一体化机制，努力提升聚甲醛产品的市场占有率。

项目建设方面，金新化工5080项目各装置已单机试车、联动试车，针对装置试车存在的问题，进行全面整改和调试工作；公司水富煤代气技改工程，各项调试安　装工程已顺利完成，打通生产工艺流程，进入全面试车、整改阶段；纽米科技年产1500万平方米锂电池隔膜一期项目达标达产并已开始运营，“纽米科技”市场品牌初步建立，二期项目建设稳步推进；重庆研发中心承担聚甲醛改性产品研究、FCCL项目中试线建设2个在建项目，各项工作取得较大进展。

集团化管理方面，公司SAP财务信息系统和集团化办公系统的平台整合取得良好效果，信息化应用集成环境初具规模，形成了以财务管理为核心的信息化体系，内部控制和子公司管理不断加强。修订《公司综合考核管理办法》，进一步加强绩效管理，成效显著。制定《标准体系重构工作实施方案》，重构新增公司管理标准254项，修订管理标准585项，分子公司标准编写正逐步开展实施。

资本运作方面，完成对金新化工的增资扩股。与成都慧成科技有限责任公司签署增资扩股协议，联合打造优秀锂离子电池隔膜制造商。公司重大资产重组方案获股东大会通过，中国证监会已经正式受理，资产重组工作取得突破性进展。CPIC与香港远嘉公司合资成立远嘉（中国）矿业有限公司，稳定了玻纤原料供应。

安全环保方面，公司持续优化装置运行控制，保持环保治理装置及综合利用设施稳定运行，严格“三废”排放考核管理等措施，确保了全年“三废”稳定达标排放，环境绩效进一步提高。公司高度重视安全管理工作，为强化安全责任的落实，继续推行各单位主要负责人缴纳安全环保风险抵押金管理。公司定期组织安全演习，定期检查、维护、测试事故报警系统，不断提升对突发事件的应急能力。

2012年未公司拥有总资产270.93亿元，股东权益69.29亿元，其中：归属于母公司的股东权益52.04亿元。2012年实现营业收入98.93亿元，利润总额-5.17亿元，净利润-5.48亿元，其中：归属于母公司所有者的净利润-5.28亿元。

(一)　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	9,893,035,265.18	10,116,616,764.81	-2.21
营业成本	8,311,832,080.82	8,115,866,308.56	2.41
销售费用	379,735,728.58	373,991,931.11	1.54
管理费用	887,872,762.95	774,677,709.15	14.61
财务费用	677,200,609.16	532,170,589.61	27.25
经营活动产生的现金流量净额	1,272,613,959.22	136,889,202.42	829.67
投资活动产生的现金流量净额	-2,435,249,474.48	-3,184,346,294.22	-23.52
筹资活动产生的现金流量净额	545,073,096.06	2,743,715,023.13	-80.13
研发支出	243,134,800.00	197,218,219.70	23.28

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

2012年实现营业收入989,303.53万元，比去年同期减少22,358.15万元，主要是市场需求低迷，产品竞争激烈，公司聚甲醛产品和玻璃纤维产品价格同比下降较大。

(2)　以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2012年主营业务收入954,301.31万元，比上年同期减少31,812.88万元，主要原因是，聚甲醛销售价格同比下降导致销售收入减少22,200.05万元；玻璃纤维产品销售价格同比下降导致销售收入减少28,415.48万元。

(3)　主要销售客户的情况

公司前五大客户销售金额合计1,814,647,269.37元，占公司营业收入18.34%。

3、成本

(1)　成本分析表

单位:元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
化工	直接材料	2,647,108,593.24	79.41	2,506,418,315.01	79.16	5.61
	人工费用	67,030,243.42	2.01	57,056,258.42	1.80	17.48
	燃料动力	326,014,022.63	9.78	329,075,575.64	10.39	-0.93
	制造费用	293,232,803.91	8.80	273,540,206.33	8.64	7.20
建材	直接材料	1,123,119,625.27	38.75	1,073,581,819.33	37.63	4.61
	人工费用	199,245,387.95	6.87	181,876,519.21	6.37	9.55
	燃料动力	773,181,047.20	26.68	762,810,531.40	26.74	1.36
	制造费用	802,938,584.35	27.70	834,853,387.80	29.26	-3.82
采煤	直接材料	2,306,133.16	0.85	3,252,422.70	1.34	-29.09
	人工费用	5,023,057.71	1.86	4,610,399.97	1.90	8.95
	燃料和动力	2,033,357.91	0.75	8,511,966.65	3.50	-76.11
	制造费用	260,444,887.96	96.53	226,586,418.97	93.26	14.94
商贸		1,496,621,579.66		1,631,673,583.28		-8.28
新材料		11,137,312.75				

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
尿素	直接材料	598,534,746.79	80.53	603,167,138.40	80.11	-0.77
	人工费用	6,756,333.99	0.91	7,284,939.63	0.97	-7.26
	燃料动力	112,182,010.70	15.09	112,974,958.22	15.00	-0.70
	制造费用	25,814,557.68	3.47	29,539,807.19	3.92	-12.61
聚甲醛	直接材料	364,935,866.44	50.32	386,099,513.04	53.20	-5.48
	人工费用	35,322,059.58	4.87	28,755,938.16	3.96	22.83
	燃料动力	157,258,592.86	21.69	167,571,681.85	23.09	-6.15
	制造费用	167,659,111.25	23.12	143,319,596.32	19.75	16.98
合成氨	直接材料	1,047,180,792.40	93.00	939,303,186.87	91.83	11.48
	人工费用	4,783,065.47	0.42	4,301,459.21	0.42	11.20
	燃料和动力	17,006,061.73	1.51	15,718,633.43	1.54	8.19
	制造费用	57,004,631.17	5.06	63,593,070.97	6.22	-10.36
玻璃纤维	直接材料	730,060,185.51	31.57	726,069,230.78	30.88	0.55
	人工费用	165,855,237.74	7.17	157,407,763.53	6.70	5.37
	燃料和动力	690,235,032.81	29.85	695,857,690.92	29.60	-0.81
	制造费用	726,554,890.92	31.42	771,716,785.85	32.82	-5.85

(2)　主要供应商情况

本期公司前五大供应商采购金额合计1,521,584,837.63元，占全部采购金额的18.95%。

4、费用

报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等费用无重大变动。

5、研发支出

研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	45,885,325.24
本期资本化研发支出	197,249,474.76
研发支出合计	243,134,800.00
研发支出总额占净资产比例(%)	3.51
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.46

6、现金流

经营活动产生的现金流量净额本年发生数为1,272,613,959.22元，比上年同期增加829.67%，主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期大幅减少，导致经营活动现金流量净额增加9.62亿元。

筹资活动产生的现金流量净额本年发生数为545,073,096.06元，比上年同期减少80.13%，主要是上年同期收到非公开发行募集资金18亿元。

7、其它

(1)　公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本期实现利润总额-51,710.57　万元，比去年同期减少　78,417.69万元，净利润-54,813.92万元，比去年同期减少78,673.67万元；归属于母公司所有者的净利润-52,766.83万元，比去年同期减少69,641.97万元。利润总额同比下降的主要原因是玻璃纤维市场低迷、国内聚甲醛产能增加等影响，玻璃纤维、聚甲醛产品销售价格同比下降较多；公司流动资金借款增加，财务费用同比增加；天然气供应紧张，合成、尿素装置停车时间增加，尿素产销同比减少。

(2)　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2012年6月5日召开第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司实施重大资产重组并配套融资暨关联交易的议案》和《关于以发行股份或支付现金方式向交易对方购买资产的议案》。公司2012年11月22日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司重大资产重组方案调整的议案》，对前次方案进行了调整，已经公司2012年12月10日召开的2012年第二次临时股东大会审议通过，中国证监会已经正式受理，尚需中国证监会审批核准。

(3)　发展战略和经营计划进展说明

报告期内公司增资子公司天盟连锁8,730万元，进一步完善销售服务体系和营销渠道管理。构建新型物流体系，子公司天驰物流参股镇雄县天驰物流有限责任公司49%股权，云南三益有色金属储运有限责任公司24%股权。为做大做强公司玻纤产业，增强竞争实力，收购了CPIC17.9048%的少数股权，抓住发展机遇，不断延伸产业链，增资远嘉中国2,720万元及参股重庆远嘉28%股权。立足国内市场，开拓国际市场，CPIC增资巴西卡皮瓦里3,000万美元，用于实施池窑冷修技改和产能扩大计划。加快新材料项目的发展，纽米科技一期1500万m2/年电池隔膜项目项目于2012年6月转入正式生产，并在当年实现盈利。报告期增资重庆纽米9,720万元，二期电池隔膜项目项目稳步推进，已完成工程进度的35.62%。研发中心FCCL项目按计划推进，已完成工程进度的59.61%。公司水富煤代气及金新甲烷化项目正5080项目积极进行试车及整改。

公司重大资产重组于2012年12月获股东大会通过，将进一步增强公司在化肥行业的地位和影响。

2012年销售收入计划为122.32亿元，实现利润总额98.93亿元，未达到计划的主要原因是根据市场状况和风险控制，主动缩减了商贸业务规模以及聚甲醛、玻璃纤维产品销售价格下降。

(二)　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	4,047,768,558.35	3,333,385,663.20	17.65	-1.82	5.28	减少5.55个百分点
建材	3,382,510,859.09	2,898,484,644.77	14.31	-6.63	1.59	减少6.93个百分点
商贸	1,520,836,948.06	1,496,621,579.66	1.59	-8.67	-8.28	减少0.42个百分点
采煤	572,239,802.02	269,807,436.74	52.85	26.97	11.05	增加6.76个百分点
新材料	19,656,932.95	11,137,312.75	43.34			

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(%)
尿素	1,265,334,356.30	743,287,649.17	41.26	2.57	-1.29	增加2.29个百分点
玻璃纤维	2,764,632,261.31	2,319,854,109.35	16.09	-9.32	-2.16	减少6.14个百分点
合成氨	1,425,983,574.87	1,138,187,273.42	20.18	6.68	8.55	减少1.38个百分点
聚甲醛	608,002,064.61	725,175,630.14	-19.27	-26.75	-0.08	减少31.83个百分点
商贸	1,520,836,948.06	1,496,621,579.66	1.59	-8.67	-8.28	减少0.42个百分点
煤炭	572,239,802.02	269,807,436.74	52.85	26.97	11.05	增加6.76个百分点

(1)化工产品毛利率同比下降5.55%，主要是本期公司聚甲醛和季戊四醇产品因市场状况和产能过剩的影响，市场价格同比大幅下降，天然气供应较上期有所减少，但即时尿素产品价格同比有所上升，综合影响尿素毛利率略有上升，天安化工合成氨装置本期实现稳定运行，产能有效扩大，产销量同比增加，营业收入有所增加，但由于合成氨价格略有下降，产品毛利率略有下降。

公司将积极提升聚甲醛产品和季戊四醇产品品质，通过制定激励政策等措施加大销售力度，努力提高产品销售毛利。

(2)在不利的内外部市场环境下，公司玻纤及玻纤制品（建材）行业营业利润率下降6.14个百分点。一方面，公司积极应对，调整产品结构，并通过能源原国技改努力降低生产成本；另一方面，受到市场价格下降较多的影响，产品盈利能力有所下降。

(3)商贸业务营业收入同比下降8.67%，主要因市场状况不佳及加强风险控制，公司商贸业务主动有所缩减。

(4)由于东明矿业本年煤炭产销量有所增加且市场价格略有上升，采煤行业收入大幅增加，毛利率有所提升。

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	7,994,294,803.76	-3.57
国外	1,548,718,296.71	-1.43

(三)　资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

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(%)
其他流动资产	12,851,862.24	0.05	6,499,045.50	0.02	97.75
长期股权投资	151,961,488.57	0.56	82,934,380.71	0.31	83.23
工程物资	143,053,754.64	0.53	109,379,591.52	0.40	30.79
递延所得税资产	54,619,716.98	0.20	40,328,355.17	0.15	35.44
短期借款	4,972,962,690.94	18.36	3,116,956,087.26	11.51	59.55
应付票据	598,123,154.17	2.21	408,234,745.54	1.51	46.51
应付利息	80,969,560.16	0.30	60,872,496.24	0.22	33.02
应付股利	634,150.00	0.00			
应付债券	298,242,724.74	1.10	975,159,375.70	3.60	-69.42
专项应付款	10,000,000.00	0.04	40,893,026.07	0.15	-75.55
预计负债			6,400,427.20	0.02	-100.00
未分配利润	536,151,511.78	1.98	1,202,546,718.01	4.44	-55.42

变动原因说明如下：

（1）其他流动资产增加，主要原因是子公司天安化工新增预付税款。

（2）长期股权投资增加，主要原因是本期子公司CPIC增资远嘉矿业、参股重庆远嘉，及天安化工、天驰物流投资参股公司。

（3）工程物资增加，主要原因是本期金新化工项目建设所需物资增加。

（4）递延所得税资产增加，主要原因是天安化工本年及上年实现盈利，且预计以后年度有足够的应纳税所得额可以转回，本期确认了以前年度亏损产生的递延所得税资产。

（5）短期借款增加，主要原因是公司流动资金需求增加，短期借款有所增加。

（6）应付票据增加，主要原因是子公司天盟连锁使用应付票据结算增加。

（7）应付利息增加，主要原因是期末带息负债比年初有所增加，利息计提随之增加。

（8）应付股利增加，主要原因是子公司天勤材料分红期末尚未支付。

（9）　应付债券减少，主要原因是公司分离交易可转换债券2013年1月到期，转入一年内到期非流动负债及子公司CPIC新发行3亿债券。

（10）专项应付款减少，主要原因是子公司珠海复材计缴了搬迁补偿款相关所得税。

（11）预计负债减少，主要原因是子公司天盟连锁诉讼事项已完结，已计提的预计负债转销计入当期损益。

（12）未分配利润减少，主要原因是本期亏损较大及分配了2011年度股利。

(四)核心竞争力分析

1.　行业板块优势。公司化肥板块有着区域品牌优势、产品质量和品牌具有可靠性；有机化工板块具有规模优势；玻纤行业具有产品差异化优势；新材料与储能设备具有技术、价格、产品方面的可靠性。

2.　研发及技术创新能力。重庆研发中心牢牢把握了市场需求与行业高端两个原则，紧紧围绕国家产业规划的政策导向，重点在电子新材料产业、太阳能光伏产业以及节能、环保等领域开发具有自主知识产权、市场前景好、附加值高的专利新产品，加快产品结构的升级和促进产业转型；同时因地制宜，紧密联系地方的产业规划，以先进的技术和一流的产品，努力成为行业领先者和客户首选。其中，自主研发和设计生产的年产120万平米柔性无胶覆铜箔项目，打破了国外技术垄断，受到重庆市科委、重庆市经信委的高度重视。2012年申请并已获受理的专利41项（其中发明专利33项、实用新型8项），获得授权的专利有29项。

3.　营销网络建设。公司不断拓展经营领域，调整经营结构，推进商贸业务发展；创新思路，积极探索，不断完善公司营销模式；国际市场拓展艰难稳步推进，截止报告期末，公司已与73家世界各地的客户及经销商达成合作。与合作较多的经销商及客户建立了长期稳定的合作关系，在国际市场的知名度也进一步提高。与此同时，公司强化加盟体系建设，提升连锁加盟管理，目前公司已经在全国设立了14个分公司，发展加盟商145家，基层加盟网点达到7500多个。

4.　人力资源储备。公司通过坚持外部引进和内部培养相结合，已打造了一支能适应并助力企业快速健康发展的管理及技术人员队伍，既满足公司的现时发展需要，又为后续发展储备了人力资源。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:人民币 币种:万元

报告期内投资额	143,700.39
投资额增减变动数	28,049.64
上年同期投资额	115,650.75
投资额增减幅度(%)	24.25

被投资的公司情况

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(%)	备注
镇雄县天驰物流有限责任公司	普通货运、货物运输代理；仓储、装卸搬运等物流服务	49	报告期内公司子公司天驰物流出资490万元投资参股镇雄县天驰物流有限责任公司
云南三益有色金属储运有限责任公司	铁路运输；物资仓储；装卸服务；金属材料、矿产品、建筑材料、五金交电、工艺美艺品、百货、花卉、蔬菜、农副产品的销售	24	报告期内公司子公司天驰物流出资960万元受让云南三益有色金属储运有限责任公司24%的股权
富源县天鑫煤业有限公司	煤炭产品、储运、销售	30	报告期内公司子公司天安化工增资富源县天鑫煤业有限公司1,200万元
重庆远嘉矿业有限公司	普通货运、货物专用运输（罐式）(有效期至2016年11月08日)，加工、销售：叶腊石、高岭土、白泡石粉料、建筑材料（不含危险化学品）	28	报告期内公司子公司CPIC出资1,088.80万元投资参股重庆远嘉矿业有限公司
远嘉（中国）矿业有限公司	非金属矿产品及其制品、建筑材料、耐火材料等商品的仓储、批发；非金属矿产品及其制品的技术开发（以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额招标、出口许可证等专项管理的商品）	20	报告期内公司子公司CPIC增资远嘉矿业2,720万元
金新化工	煤炭经营、煤化工、化肥生产和销售；矿建工程、物资供应、公路运输	51	报告期内公司增资呼伦贝尔金新化工有限公司9,180万元
天盟连锁	化肥、农药等农业生产资料、玻璃纤维、化工产品的销售服务	97	报告期内公司增资天盟农资连锁有限责任公司8,730万元
重庆纽米	新材料等的研发和销售	92	报告期内公司增资重庆纽米新材料科技有限责任公司9,720万元
CPIC	无碱玻璃纤维系列产品、浸润剂	92.8048	报告期内公司出资90,762.89万元受让CPIC少数股东股权
巴西卡皮瓦里	生产和销售玻璃纤维产品	100	报告期内CPIC增资巴西卡皮瓦里3000万美元

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

????委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

贷款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率(%)	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
云南景成基业有限公司	520.00	2011/1/11 -2013/1/11	7.216			否	是	是	否	自有资金，未使用募集资金	联营企业		
金新化工	30,000.00	2011/6/30 -2014/6/30	6.765	5080项目		否	否	否	否	自有资金，未使用募集资金			
天安化工	30,000.00	2011/7/11-2013/7/10	6.941	购买原材料		否	否	是	否	自有资金，未使用募集资金			
合计	60,520.00	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	

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
2009	分离交易可转债	95,873.71	465.72	95,941.47	0.00	2012年将节余募集资金转为生产经营所需流动资金85.35万元，募集资金专户余额为0万元（包含利息收入）
2011	非公开发行	179,921.24	15,329.91	163,593.05	16,328.19	继续用于“水富煤代气技改工程项目”和“年产30,000吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产线技术改造项目”

(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	募集资金累计实际投入金额	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
6万吨/年聚甲醛树脂（二期）	否	94,547.99	465.72	74,712.36	否	100%	不确定			由于聚甲醛装置工艺复杂，生产流程长，技术难度大，2010年4月工程投产后，经过6个月的试生产，逐步理顺生产流程和生产工艺，解决生产过程中出现的隐患和问题，产能达到设计产能，产品质量趋于稳定，于2010年9月转为固定资产。因公司未对6万吨/年聚甲醛树脂工程（二期）进行单独核算，会计上无法准确划分二期项目收益，但由于国内产能增加，市场竞争加剧，且产品下游需求低迷，聚甲醛价格下降较大，该项目预期收益较差。	
水富煤代气技改工程	否	37,864.24	15,005.93	32,974.40	否	99.27%				水富煤代气技改工程预计项目投产时间为2013年12月，原因是供电状况不稳定，一定程度上影响了项目整体进度，大型化工装置生产流程长、技术复杂，目前项目正进行全面试车调试。	
呼伦贝尔金新化工有限公司年产50万吨合成氨、80万吨尿素工程	否	61,200.00		61,200.00	否	99%				呼伦贝尔金新化工有限公司年产50万吨合成氨、80万吨尿素工程项目预计项目投产时间为2013年12月，未达到计划进度的原因是关键设备的交货时间晚于原预计时间，导致设备安装相应滞后，大型煤化工装置设备安装和装置试车调试整改技术难度大，且冬季极寒气候影响项目建设及装置试车调试整改进度。	
珠海富华复合材料有限公司的股权收购及年产30,000吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产线技术改造项目	否	30,857.00	323.98	19,418.66	否	8.15%				年产30,000吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产线技术改造项目由于受市场环境影响，近两年电子产品出口减少，经济下行，导致整个行业上下游企业均开工率不足，盈利能力受到影响，公司为有效控范风险，主动放缓项目建设进度。	
偿还银行贷款	否	50,000.00		50,000.00	是						
合计	/	274,469.24	15,795.63	238,305.42	/	/		/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

（1）公司主要子公司经营情况及业绩分析

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
CPIC	生产、销售	无碱玻璃纤维系列产品、浸润剂	30,000万美元	816,283万元	291,684万元	-32,664万元
天合公司	生产、销售	复混肥	3,000万元	5,617万元	831万元	-1,037万元
天安化工	生产、销售	液氨产品	120,000万元	395,360万元	112,656万元	3,247万元
天盟连锁	销售、服务	化肥、有机化工、玻璃纤维及其制品等销售	15,000万元	126,976万元	20,892万元	-181万元
天驰物流	服务、咨询	铁路、公路、水路货运代理，仓储服务，物流配送，提供货运中转服务，相关信息咨询	8,000万元	10,747万元	9,332万元	828万元
天勤材料	生产、销售	研究、生产与销售玻璃纤维织物系列制品	2,000万美元	46,754万元	14,559万元	-1,208万元
天腾化工	生产、销售	复合肥	10,000万元	41,993万元	865万元	-3,499万元
珠海复材	生产、销售	研究、生产与销售玻璃纤维织物系列制品	47,776万元	68,349万元	45,423万元	-2,485万元
重庆纽米	生产、销售	新材料及助剂的研发、生产及销售	16,000万元	33,930万元	16,186万元	186万元
金新化工	生产、销售	煤化工、化肥生产及销售。	138,000万元	677,446万元	168,054万元	11,673万元

①　CPIC由于国内外下游企业均受恶劣经济形势的影响，整个玻纤需求量下滑，玻纤产品价格竞争激烈，而受能源价格上涨等多重因素的影响，成本不断攀升。全年实现营业收入306,980万元，比上年减少28,806万元；实现利润总额-32,057万元，比上年减少36,653万元。

②天合公司复合肥产品受市场情况影响，销量和价格有所减少，盈利能力大幅降低，全年实现营业收入8,028万元，比上年减少4,646万元；实现利润总额-1,037万元，比上年减少利润1,116万元。

③天安化工聚抓生产管理，装置长周期稳定运行，大型煤气化装置规模效应逐步体现，同时通过参股上游煤炭企业，缓解原料瓶颈，降低生产成本。全年实现营业收入150,519万元，比上年增加8,579万元，同比上升5.7%，全年实现利润总额1,132万元，比上年同期减少5,213万元。

④天盟连锁坚持“股东产品为主，外购外销为辅”的销售策略，积极采取应对措施，抓渠道，拓市场，促销售，重服务。加快聚甲醛国际市场开拓，出口贸易取得了较大突破，稳步推进外采业务，有效提升商贸经济效益。全年实现营业收入458,666万元，比上年减少47,467万元，实现利润总额248万元，比上年减少2,463万元。

⑤天驰物流实现营业收入5,483万元，比上年增加4,535万元，实现利润总额996万元，比上年增加653万元。

⑥天勤材料聚抓产品质量，积极开拓市场，建立起稳定的客户群。公司积极开展新产品开发，目前相关新电子玻纤布产品已获得客户认可。全年实现营业收入38,520万元，比上年减少4,818万元，实现利润总额-1,208万元，比上年减少4,378万元。

⑦天腾化工进行装置技术改造，主要装置产能均有大幅度优化，装置稳定性和产品质量有较提升，产品产量显著增加。公司贯彻“以农化促销售，服务指导并行”销售模式，提升了产品形象和市场认可度。全年实现营业收入56,570万元，比上年减少4,218万元，实现利润总额-3,499万元，比上年增加亏损3,415万元。

⑧珠海复材全年实现营业收入23,550万元，实现利润总额-2,485万元。

⑨重庆纽米本期公司增资9,720万元，并引进成都慧成科技有限责任公司入股，注册资本增至为16,000万元，公司占注册资本的92%。重庆纽米一期年产1,500万平米湿法锂电池隔膜生产线正式投产。全年实现销售收入2,556万元，利润总额225万元。

⑩金新化工报告期各股东等比例增资，注册资本增至138,000万元。全面开展相关试车工作及整改工作。东明矿业为金新化工全资子公司，经营范围为煤炭基础设施建设、煤炭的生产和销售。公司加强生产销售管理，管理水平显著提升。全年实现销售收入64,208万元，实现利润总额17,958万元。

（2）单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的情况。

单位:元　币种:人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
CPIC	3,069,796,992.21	-322,864,644.92	-326,644,230.09
东明矿业	642,075,614.76	181,078,251.65	152,602,595.29

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
1500万m²/年隔膜项目（二期）	12,334.00	35.62%	4,390.56	4,390.56	尚在建设期

（六）公司控制的特殊目的主体情况

重庆国际复合材料有限公司2011年收购OC投资公司的全资公司BROC?Holding?B.V.（简称“BROC”）100%的股权及收购OC比利时公司持有卡皮瓦里公司0.01%的股权。BROC持有卡皮瓦里公司54,831,910股份，占99.99%的股权。BROC是荷文斯科宁于2010年在荷兰注册的一家全资子公司，仅为控股卡皮瓦里公司而设立，无其他经营性资产与股权资产。BROC成为公司控制的特殊目的主体。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)　行业竞争格局和发展趋势

公司所处行业为化学肥料制造业，现已形成化肥、有机化工、玻璃纤维、商贸物流四大产业格局，并积极向锂离子电池隔膜等新