

四川和邦股份有限公司

2014 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

股票简称	和邦股份	股票代码	603077
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	莫融	杨晋
电话	028-62050230	028-62050230
传真	028-62050290	028-62050290
电子信箱	mr@hebang.cn	mr@hebang.cn

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	8,813,562,916.54	5,582,429,600.38	57.88
归属于上市公司股东的净资产	4,773,261,102.71	3,290,171,958.82	45.08
	本报告期	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	64,864,918.86	-170,433,492.80	不适用
营业收入	916,474,566.69	648,379,082.64	41.35
归属于上市公司股东的净利润	673,299,707.33	41,343,704.61	1,528.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	39,327,252.24	40,096,744.68	-1.92
加权平均净资产收益率(%)	17.28	1.23	增加 16.05 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.719	0.046	1,463.04
稀释每股收益(元/股)	0.719	0.046	1,463.04

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				19,082	
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
四川和邦投资集团有限公司	境内非国有法人	53.16	268,740,000	268,740,000	质押 268,720,700
四川省盐业总公司	国有法人	10.99	55,547,425	55,547,425	
贺正刚	境内自然人	6.18	31,260,000	31,260,000	质押 23,000,000
哈尔滨恒世达昌科技有限公司	境内非国有法人	2.71	13,700,000		
交通银行－金鹰中小盘精选证券投资基金	其他	0.73	3,709,446		
杨晓宇	境内自然人	0.39	1,980,000		
渤海证券－建行－滨海 1 号民生价值集合资产管理计划	其他	0.37	1,847,657		
吴鸥	境内自然人	0.33	1,665,492		
新华信托股份有限公司	境内非国有法人	0.32	1,599,620		
李影	境内自然人	0.21	1,048,620		
上述股东关联关系或一致行动的说明	贺正刚持有和邦集团 99% 股权，与和邦集团存在关联关系。和邦集团和贺正刚互为一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、 管理层讨论与分析

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	916,474,566.69	648,379,082.64	41.35
营业成本	736,899,423.22	502,470,702.41	46.66
销售费用	44,866,299.56	27,245,456.09	64.67
管理费用	43,898,352.16	39,342,292.00	11.58
财务费用	56,313,796.57	31,488,009.84	78.84
经营活动产生的现金流量净额	64,864,918.86	-170,433,492.80	
投资活动产生的现金流量净额	-384,304,646.09	-782,149,853.31	

筹资活动产生的现金流量净额	301,197,325.53	89,791,474.38	235.44
投资收益	652,421,256.50	14,284,225.58	4,467.42
营业外收入	231,930.01	50,000.00	363.86
应收票据	230,314,619.35	445,241,725.82	-48.27
预付款项	457,878,655.52	505,710,285.54	-9.46
其他应收款	3,611,110.17	1,746,981.01	106.71
存货	921,212,697.58	548,470,455.97	67.96
长期股权投资	209,202,018.87	350,798,331.38	-40.36
固定资产	2,456,739,008.83	1,455,153,905.79	68.83
在建工程	1,666,668,911.94	695,812,722.57	139.53
工程物资	59,058,376.16	124,765,498.07	-52.66
短期借款	1,730,000,000.00	655,000,000.00	164.12
应付账款	666,184,665.01	264,760,338.48	151.62
应交税费	-64,736,263.68	-3,106,553.75	
应付利息	8,872,304.85	18,462,315.01	-51.94
其他应付款	79,639,044.60	12,383,077.47	543.13
一年内到期的非流动负债	785,000,000.00	490,000,000.00	60.20
资本公积	2,498,325,827.02	1,747,246,114.71	42.99
专项储备	4,353,417.50	1,191,118.25	265.49
未分配利润	1,642,239,852.37	968,940,145.04	69.49

营业收入变动原因说明：本期新增合并乐山和邦农业科技有限公司（以下简称：和邦农科）导致营业收入增加。

营业成本变动原因说明：本期新增合并和邦农科导致营业成本增加。

销售费用变动原因说明：本期新增合并和邦农科导致销售费用增加。

管理费用变动原因说明：本期新增合并和邦农科导致管理费用增加。

财务费用变动原因说明：主要系本期新增合并和邦农科导致财务费用增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期销售商品收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期投资活动现金流出减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期取得借款增加。

投资收益：主要系本期通过分步实现非同一控制下企业合并取得和邦农科形成的投资收益。

营业外收入：主要系和邦农科收到的与资产相关补助本期摊销额增加。

应收票据：主要系本期使用票据背书支付导致减少。

预付款项：主要系本期预付账款转入在建工程金额增加。

其他应收款：主要系本期新增合并和邦农科其他应收款。

存货：主要系本期新增合并和邦农科导致存货增加。

长期股权投资：主要系本期和邦农科新纳入合并范围导致权益法核算的长期股权投资减少。

固定资产：主要系本期新增合并和邦农科导致固定资产增加。

在建工程：主要系本期新增合并和邦农科导致在建工程增加。

工程物资：主要系本期工程物资领用增加。

短期借款：本期新增合并和邦农科导致短期借款增加。

应付账款：本期新增合并和邦农科导致应付账款增加。

应交税费：本期新增合并和邦农科增加的可抵扣增值税，以及采购工程设备产生进项税用于抵扣应交增值税所致。

应付利息：主要系本期支付应付债券利息所致。

其他应付款：本期新增合并和邦农科导致其他应付款增加。

一年内到期的非流动负债：系一年内到期的长期借款增加。

资本公积：本期非公开发行股票股本溢价增加。

专项储备：主要系本期新增合并和邦农科导致专项储备增加。

未分配利润：本期净利润增加所致。

2、 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

2014 年 4 月 9 日，本公司通过非公开发行股份取得了和邦农科 51% 股权，至此，公司共通过两次交易取得了和邦农科 100% 股权。上述交易构成了通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并。根据企业会计准则中对于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并会计处理的规定，本公司在合并报表中将 2014 年 4 月 9 日（购买日）之前取得的和邦农科 49% 股权按购买日该部分股权公允价值重新计量，其与原账面价值的差额确认为本期投资收益。

本期非同一控制下企业合并取得和邦农科，和邦农科的主营产品为双甘磷，主要收入为双甘磷销售收入。

(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

期内，公司发行股份购买资产收购和邦农科 51% 股权，已经中国证监会核准，于 2014 年 4 月 17 日完成交易，并于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续；于 2014 年 4 月 29 日完成工商变更登记。至此，公司注册资本为 505,547,425 元，股份总数为 505,547,425 股，全部为普通股。相关内容详见上交所网站公司临时公告 2014 年 4 月 9 日临 2014-11 号、12 号，2014 年 4 月 12 日的临 2014-15 号，2014 年 4 月 22 日的临 2014 号-16 号，2014 年 4 月 30 日的临 2014-26 号。

2014 年 8 月 12 日，公司发布非公开发行股票预案，拟募集资金 139,570 万元，扣除发行费用后将 129,570 万元用于 10 万吨/年蛋氨酸项目（一期工程 5 万吨/年），10,000 万元用于补充流动资金。本次非公开预案已经公司第三届董事会第二次会议决议、公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过。相关公告详见公司 2014 年 8 月 13 日上交所网站的《和邦股份 2014 年非公开发行股票预案》、临时公告 2014-35 号、39 号等相关公告。

(3) 经营计划进展说明

A. 公司当前业务

公司 2014 年 1 至 6 月，纯碱产销平衡，氯化铵表现困难，卤水产销平衡。

公司当前产能联碱产品 80 万双吨/年、210 万吨/折盐卤水、双甘磷产品 13.5 万吨/年。

2014 年下半年，力争实现双甘磷产销平衡、纯碱产销平衡，氯化铵去库存。即将投产的草甘磷产品、玻璃产品，实现产销平衡。

2014 年下半年公司将持续进行精细化专业化改善，进一步控制成本，提高效益。

B. 草甘磷项目

期内，草甘磷项目按计划实施，预计 2014 年 10 月完成。

C. 双甘磷项目

期内，双甘磷项目现为 2 条生产线，共计产能 13.5 万吨。计划通过进一步的产能挖掘，实现 15 万吨/年的规划产能，预计完成时间为 2014 年末；同时，通过工艺持续优化，进一步降低生产成本。

D.武骏玻璃项目

武骏玻璃项目各项建设工作基本完成，已进行投产前设备调试、试车等工作。预计于 2014 年 3 季度投产。

E.蛋氨酸项目

公司 5 万吨/年蛋氨酸项目，相关技术引进、专有设备引进、设计合同均已签订，各技术提供、服务方联席交流已经完成。项目技术引进正在进行，项目按计划实施。

F.磷矿开发项目

项目报批、详细设计、征地工作处于实施阶段。项目前期准备工作完毕，项目用地正处于报批过程中，公司将根据项目用地落实情况开工。

G.精细磷酸盐综合开发项目

按照公司发展高端产业的战略，公司对项目正调整和组织过程中。

(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

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	875,902,407.57	719,394,608.20	17.87	44.03	47.94	减少 2.17 个 百分点
采盐	35,033,500.48	16,485,581.59	52.94	-9.43	4.66	减少 6.34 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(%)
联碱产品	723,132,203.98	596,871,433.69	17.46	20.48	24.47	减少 2.64 个 百分点
卤水	35,033,500.48	16,485,581.59	52.94	-9.43	4.66	减少 6.34 个 百分点
双甘磷	145,013,513.88	116,514,765.72	19.65			
其他	7,756,689.71	6,008,408.79	22.54	-2.46	-10.64	增加 7.09 个 百分点

本期新增的产品为和邦农科的主营产品。

2、 主营业务分地区情况

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
四川省	363,930,494.40	36.64
西南地区(除四川)	221,579,076.47	20.64

国内其他地区	261,947,869.88	33.09
国外	63,478,467.30	100.00

本期新增国外收入为和邦农科双甘膦销售收入。

(三) 核心竞争力分析

和邦股份通过核心业务转型，主营业务向高附加值的精细化工及智能、环保、新材料等高端产品发展，形成以草甘膦、双甘膦等农药及农药中间体、医药中间体、联碱产品、智能玻璃、盐矿、磷矿开发、新材料、环保产品的多主线业务格局。

公司核心竞争力主要归结为：

1、发展战略优势

公司拟定了往高端产业发展的战略，通过引进世界一流技术、并购优质企业，发展以双甘膦、草甘膦、蛋氨酸为起点的高端农化产品，未来，还将引进新材料项目等高端精细化工产品项目。公司产业战略转型，将使公司以高起点、高技术、高附加值项目作为支撑公司持续发展的基础。

2、资源优势

公司地处中国天然气富产区四川省，原料天然气供应有保障、管道运输距离短、运费低；公司自有磷矿、盐矿、石英砂矿，产品所需主要资源，能保障自给。

3、规模优势

公司 15 万吨/年双甘膦项目，为全球最大规模；公司 5 万吨/年草甘膦项目、5 万吨/年蛋氨酸项目，均为当前工艺配置的最优规模。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

期内截止至目前，公司通过发行股份购买资产，收购了和邦农科，公司成功调整结构为高端精细化工产品企业。

报告期内公司共发起设立 3 家全资子公司：四川合江和邦化学有限公司（以下简称合江化学）、乐山和邦设备有限公司（以下简称和邦设备）、乐山市新维自动化工程有限公司（以下简称新维自动化），采用专业化、市场化的模式，分别从事蛋氨酸的生产和销售、工程安装、自动化控制服务。专业化机制的建立和专业化团队的建设，为公司未来产业结构升级、转型奠定了基础。

报告期内长期股权投资余额 20,920.20 万元，比上年期末减少 14,159.63 万元，减少 40.36%。主要系本期将和邦农科纳入合并范围，导致权益法核算的长期股权投资减少。

(1) 持有金融企业股权情况

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
乐山市商业银行股份有限公司	30,000,000	3.12	3.12	80,024,187.11	3,967,541.00		长期股权投资	现金投资

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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

(1) 其他

相关内容请查阅公司于 2014 年 8 月 30 日在上交所网站披露《四川和邦股份有限公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（临 2014-40 号）。

4、主要子公司、参股公司分析

报告期内公司对外投资四川顺城化工股份有限公司（以下简称顺城化工）、乐山市商业银行股份有限公司（以下简称乐山商行）、因非同一控制企业合并取得子公司和邦农科，主要情况如下：

(1) 顺城化工

注册地：乐山市五通桥区牛华镇沔坝村；法人代表：王建明；注册资本：140,000,000.00 元；主要从事盐产品的制造、加工和销售。公司持股比例：49%，表决权比例：49%。报告期末资产总额：422,303,535.79 元，负债总额：135,518,111.23 元，期末净资产总额：286,785,424.56 元；本报告期营业收入总额：204,447,927.04 元；本报告期净利润：27,592,477.83 元。

(2) 乐山商行

乐山商行的情况见本报告“持有金融企业股权情况”。

(3) 和邦农科

注册地：乐山五通桥区牛华镇；法人代表：贺正刚；注册资本：92,000,000.00 元；主要从事双甘磷的生产和销售。报告期末资产总额：2,139,544,421.58 元，负债总额：1,796,768,779.92 元，期末净资产总额：342,775,641.66 元；购买日起至报告期末共实现营业收入 149,291,244.45 元、净利润 12,088,899.53 元。

5、非募集资金项目情况

单位：元

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
6 改 9 项目	904,600,000.00	80.00%	78,973,512.88	542,489,112.88	无
磷矿开发项目	1,527,133,400.00	35.00%	2,099,695.13	514,330,595.13	无
草甘磷项目	501,000,000.00	80.00%	71,402,766.22	229,883,066.22	无
双甘磷项目	1,700,000,000.00	95.00%	208,329,803.11	1,596,397,281.23	有
蛋氨酸项目	1,295,700,000.00	5.00%	54,538,072.80	54,538,072.82	无
合计	5,928,433,400.00	/	415,343,850.14	2,937,638,128.28	/

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。

1、本公司本期发起设立全资子公司合江化学、和邦设备、新维自动化，自设立日起上述子

公司纳入本期合并报表范围。

(1) 本公司于 2014 年 3 月 14 日独家发起设立合江化学。合江化学取得泸州市合江县工商行政管理局《企业法人营业执照》，注册号：510522000037018，公司注册资本 2,000.00 万元，公司住所四川省泸州市合江县临港工业园区，组织形式为有限责任公司，法定代表人贺正刚。经营范围：蛋氨酸产品的生产、销售等。

(2) 本公司于 2014 年 1 月 15 日独家发起设立和邦设备。和邦设备取得乐山市工商行政管理局《企业法人营业执照》，注册号：511100000105184，公司注册资本 1,000.00 万元，公司住所乐山市五通桥区牛华镇沔坝村，组织形式为有限责任公司，法定代表人杨爱平。经营范围：生产设备的施工和安装、维修等。

(3) 本公司于 2014 年 1 月 14 日独家发起设立新维自动化。新维自动化取得乐山市五通桥区工商行政管理局《企业法人营业执照》，注册号：511112000016161，公司注册资本 300.00 万元，公司住所乐山市五通桥区牛华镇沔坝村，组织形式为有限责任公司，法定代表人朱桥文。经营范围：电气设备、仪表等安装、销售。

2、本公司本期通过非同一控制下企业合并取得和邦农科的控制权，和邦农科自购买日起纳入合并报表范围。

2013 年 11 月 28 日，本公司第二届董事会第二十七次会议通过《关于公司非公开发行股份购买资产的议案》。董事会同意公司与四川省盐业总公司签订的《发行股份购买资产协议》，收购四川省盐业总公司持有的和邦农科 51% 的股权，以 2013 年 11 月 30 日为基准日经中联资产评估集团有限公司（中联评报字[2013]第 999 号）评估的股权价值为作价依据，收购价格为 814,325,262.00 元。根据中国证券监督管理委员会《关于核准四川和邦股份有限公司向四川省盐业总公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2014]363 号），公司于 2014 年 4 月 17 日以 814,325,262.00 元的交易价格，完成对四川省盐业总公司非公开发行股份 55,547,425 股（发行价格为 14.66 元/股）。2014 年 4 月 9 日，四川省盐业总公司持有的和邦农科 51% 股权已过户至本公司名下，相关工商变更登记手续已办理完成。

本项股权购买日为 2014 年 4 月 9 日，自 2014 年 4 月起和邦农科纳入本公司合并报表范围。本次股权收购不属于关联交易，为非同一控制下的企业合并，在合并报表时形成商誉 126,318.51 万元。

和邦农科取得乐山市工商行政管理局于 2014 年 4 月 21 日核发的《企业法人营业执照》，注册号：511100000103402，住址：乐山市五通桥区牛华镇，法定代表人：贺正刚，经营范围：农业技术推广服务；双甘磷、亚氨基二乙腈、硫酸铵生产、销售（危险化学品除外）；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定或禁止公司经营的商品和技术除外）。

董事长：贺正刚

四川和邦股份有限公司

2014 年 8 月 30 日