

公司代码：600426

公司简称：华鲁恒升

山东华鲁恒升化工股份有限公司 2016 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	华鲁恒升	600426	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高文军	
电话	0534-2465426	
传真	0534-2465017	
电子信箱	hlhs2465031@126.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	12,090,019,607.55	11,608,596,806.16	4.15
归属于上市公司股东的净资产	7,773,019,525.57	7,374,528,154.67	5.40
	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	728,780,249.85	1,289,397,701.41	-43.48
营业收入	3,880,498,660.52	4,673,398,117.84	-16.97
归属于上市公司股东的净利润	489,994,564.95	526,063,609.80	-6.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	492,069,616.15	522,259,532.69	-5.78
加权平均净资产收益率(%)	6.43	7.65	减少1.22个百分点
基本每股收益(元/股)	0.393	0.422	-6.87
稀释每股收益(元/股)	0.393	0.422	-6.87

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	51,476
---------------	--------

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
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	
山东华鲁恒升集团有限公司	国有法人	32.22	401,573,682		无	
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	4.17	52,037,830		未知	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	未知	2.41	30,074,595		未知	
全国社保基金一零六组合	未知	1.40	17,509,499		未知	
博时中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
大成中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
工银瑞信中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
广发中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
华夏中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
嘉实中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
南方中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
易方达中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
银华中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
中欧中证金融资产管理计划	未知	1.25	15,527,980		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，山东华鲁恒升集团有限公司与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；除此之外，本公司无法确定其余股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

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

3.1 概述

随着中国经济进入新常态，我国化工行业当前及今后较长时间内，面临较大的下行压力，由此带来的结构性产能过剩、价格恶性竞争等局面日益严峻。报告期内，公司采取积极措施化解市场不利影响，通过优化生产模式、提质降本增效和市场化营销策略，继续保持了良好的经营和发展势头。

公司加强工艺管理，强化工作协同，实现了生产装置长周期满负荷稳定运行，同时多种途径

推动节能降耗，严控各项费用支出，内部挖潜效果明显。

针对严峻的市场形势，公司及时进行营销策略调整，在巩固战略合作客户的基础上，深挖市场潜力，拓宽销售渠道，实现了产品产销平衡。

报告期内，公司总投资约 72 亿元的传统产业升级及清洁能源利用项目、50 万吨/年乙二醇等五个项目均已进入建设阶段，工程进展顺利。

3.2 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	3,880,498,660.52	4,673,398,117.84	-16.97
营业成本	3,060,311,539.20	3,702,967,786.62	-17.36
销售费用	83,420,884.04	88,088,290.65	-5.30
管理费用	74,232,545.22	112,454,717.01	-33.99
财务费用	72,139,758.62	139,490,790.50	-48.28
经营活动产生的现金流量净额	728,780,249.85	1,289,397,701.41	-43.48
投资活动产生的现金流量净额	-483,781,530.04	-260,849,446.00	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	8,256,483.98	-833,582,565.50	不适用
研发支出	137,414,234.80	112,088,319.61	22.59

营业收入变动原因说明:主要是市场低迷，产品价格较去年同期降低所致。

营业成本变动原因说明:主要是公司强化运营管理，提质降本增效，且主要原材料价格下跌所致。

销售费用变动原因说明:主要是公司加强运输及仓储费用管控所致。

管理费用变动原因说明:主要是费用化的研发支出减少所致。

财务费用变动原因说明:主要是银行借款减少，利息支出降低所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因系营业收入降低所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因系报告期内项目投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因系贷款增加所致。

研发支出变动原因说明:主要系公司加大研发投入，研发支出相应增加所致。

3.3 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 (%)
化肥	1,209,123,708.58	920,438,357.51	23.88	-19.30	-15.58	减少 3.36 个百分点
化工	2,591,986,466.28	2,082,198,382.39	19.67	-14.51	-16.86	增加 2.27 个百

						分点
热电	56,703,116.82	39,165,811.01	30.93	-53.46	-56.38	增加 4.63 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 (%)
肥料	1,209,123,708.58	920,438,357.51	23.88	-19.30	-15.58	减少 3.36 个百分点
有机胺	689,621,470.67	486,603,683.59	29.44	-8.61	-14.97	增加 5.28 个百分点
己二酸及中间品	600,212,174.51	521,566,100.49	13.10	-17.57	-17.15	减少 0.45 个百分点
醋酸及衍生品	553,167,682.66	410,112,170.59	25.86	-18.31	-21.19	增加 2.71 个百分点
多元醇	548,081,465.76	515,528,022.33	5.94	-19.00	-17.45	减少 1.76 个百分点
其他产品	257,606,789.50	187,554,216.40	27.19	-18.79	-24.23	增加 5.22 个百分点

3.4 核心竞争力分析

(1) 成本控制优势

公司不断进行公用工程优化，注重系统协同效应发挥，在生产装置实现长周期满负荷稳定运行的同时，资源综合利用水平得到有效提高，公司连续四年被评为全国合成氨行业能效领跑者标杆企业。

(2) 技术优势

公司依托洁净煤气化核心技术，打造了行业领先的技术和产业平台，并持续进行产品结构调整和技术升级；公司巩固“一头多线”柔性联产体系，在提高抵御市场风险能力的同时，为企业未来战略发展奠定了良好基础。

(3) 管理优势

公司坚持市场化运营，建立产品价格联动模型，强化专项对标分析，形成了以市场为导向的运营管理机制，构筑了系统完善的管理体系，从而实现了企业资源的集约化经营。

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。

不适用

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：常怀春

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2016年8月20日