

证券代码：002895

证券简称：川恒股份

公告编号：2019-013

## 贵州川恒化工股份有限公司 2018 年年度报告摘要

### 一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以利润分配实施公告的股权登记日当日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	川恒股份	股票代码	002895
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李建	杨珊珊	
办公地址	贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市	贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市	
电话	0854-2441118	0854-2441118	
电子信箱	Lij@chanhen.com	yangss@chanhen.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

公司的主营业务为磷酸及磷酸盐产品的生产、销售，其中磷酸为中间产品，终端产品主要为饲料级磷酸二氢钙和磷酸一铵，磷酸一铵包括消防用磷酸一铵和肥料用磷酸一铵。报告期内，公司依托瓮福地区丰富的磷矿资源和自主创新的半水湿法磷酸技术，坚持技术革新，优化工艺，强化市场竞争力，生产的饲料级磷酸二氢钙的国内市场份额和出口数量，以及生产的消防用磷酸一铵的国内市场份额均处于行业首位。

报告期内，公司的经营环境等未发生重大变化。

饲料级磷酸二氢钙是一种高效、优良的磷酸盐类饲料添加剂，用于水产动物和禽畜补充磷、钙等矿物质营养元素，具有含磷量高、水溶性好的特点，是目前生物学效价最高的一种饲料级磷酸钙盐。

消防用磷酸一铵是指用于生产 ABC 干粉灭火剂的粉状、晶体状磷酸一铵。肥料用磷酸一铵主要用作速效复合肥、高端复合肥的原料。

饲料级磷酸二氢钙属于一个实际生产经营企业数量相对较少的细分行业，行业的进入壁垒较高，磷化工产品、饲料添加剂的生产需要取得政府部门的核准许可，规模化、连续稳定生产的技术壁垒也是行业外企业较难突破的障碍。磷酸一铵的生产需要满足工业和信息化部各项行业准入政策，消防用磷酸一铵对有效成分含量和品质的要求较高，将主含量提升到 90% 以上并有效控制成本的生产技术较难掌控。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,290,276,553.52	1,183,780,419.01	9.00%	1,085,361,917.11
归属于上市公司股东的净利润	77,215,137.89	133,413,773.96	-42.12%	122,334,208.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	71,782,675.76	119,021,341.64	-39.69%	126,151,193.06
经营活动产生的现金流量净额	14,021,787.12	120,550,300.20	-88.37%	187,658,077.95
基本每股收益（元/股）	0.1914	0.3574	-46.45%	0.3398
稀释每股收益（元/股）	0.1912	0.3574	-46.50%	0.3398
加权平均净资产收益率	4.08%	7.95%	-3.87%	8.20%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	2,616,224,172.48	2,413,071,607.97	8.42%	2,188,605,493.60
归属于上市公司股东的净资产	1,911,614,884.74	1,887,505,993.79	1.28%	1,586,102,819.83

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	220,681,721.64	346,614,790.37	406,727,706.96	316,252,334.55
归属于上市公司股东的净利润	4,016,244.10	25,626,375.40	36,761,321.64	10,811,196.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,291,045.27	22,578,182.40	35,770,529.85	11,142,918.24
经营活动产生的现金流量净额	-61,438,752.78	36,448,533.76	62,788,892.64	-23,776,886.50

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (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

报告期末普通股股东总数	28,381	年度报告披露日前一个月末普通股股	25,523	报告期末表决权恢复的优先股股	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的	0
-------------	--------	------------------	--------	----------------	---	--------------------	---

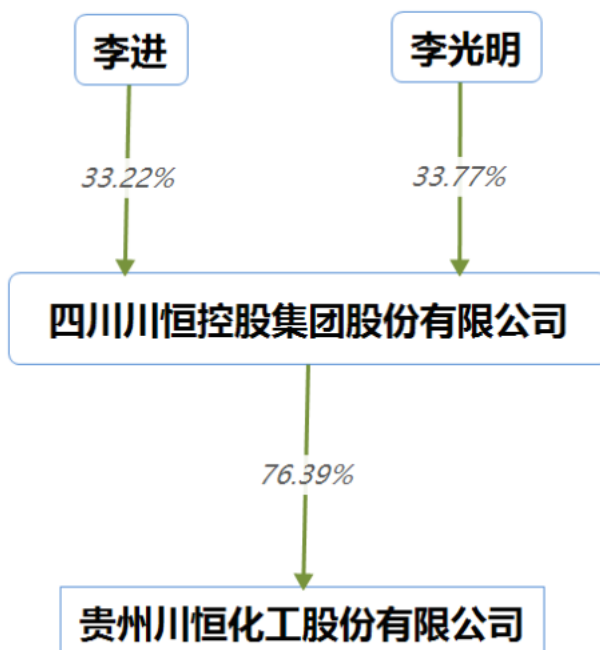
		东总数			东总数	优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
川恒集团	境内非国有法人	76.39%	310,968,000	310,968,000	质押	177,420,000	
苏州嘉鹏九鼎投资中心（有限合伙）	其他	3.37%	13,700,400	0			
苏州天相湛卢九鼎投资中心（有限合伙）	其他	1.67%	6,804,000	0			
南京九鼎栖霞投资中心（有限合伙）	其他	0.75%	3,054,400	0			
李子军	境内自然人	0.42%	1,710,000	1,710,000			
王佳才	境内自然人	0.11%	450,000	450,000			
蒋伟行	境内自然人	0.11%	440,400	0			
吴海斌	境内自然人	0.10%	400,000	400,000			
张海波	境内自然人	0.09%	350,000	350,000			
虞卓尔	境内自然人	0.08%	308,700	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东李子军、吴海斌为川恒集团董事，存在关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		前 10 名普通股股东蒋伟行通过信用担保账户持有公司股份 208,400 股。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

报告期内，在公司管理层及全体员工的共同努力下，公司生产经营活动有序开展，实现营业收入 129,027.66 万元，同比增长 9.00%，利润总额 9,739.55 万元，同比降低 38.20%，归属于上市公司股东的净利润 7,721.51 万元，同比降低 42.12%。报告期内，公司各项财务指标较上一年度变化的主要原因：（1）主要原材料价格上涨，导致营业成本增加，毛利率同比下降；（2）2018 年为 2017 年股权激励计划限售期第一年，股份支付相关费用在本期分摊计入；（3）贵州省全面实施磷石膏“以用定产”政策，磷石膏消化成本增加。

报告期内，公司夯实主营业务，围绕“资源+技术+资本”的发展模式，满足产业发展上下游需求，布局产业发展新方向。

#### （1）拓宽资源渠道，稳定原材料供应

报告期内，控股股东川恒集团全资子公司澳美牧歌有限责任公司收购福泉磷矿股权，承诺：“在福泉磷矿股权过户至澳美牧歌之日起 36 个月内，以川恒股份认可且符合法律规定的方式，在履行所需的审批程序后，将其所持有的福泉磷矿股权或资产转让给川恒股份或其控股子公司。”报告期内，控股股东逐步履行承诺，川恒股份已收购福泉磷矿旗下全资子公司贵州省兴福磷化有限公司部分资产，且本公司与福泉磷矿签订《磷矿石购销合同》，保障公司原材料供应。参股公司天一矿业完成吸收合并贵州省绿之磷老虎洞磷矿开发有限公司，且开始进行矿山开采的基础建设工作。

#### （2）重视技术研发，致力解决行业发展瓶颈问题

公司一直致力于解决湿法磷化工行业面临的磷石膏消耗问题。CH 半水磷石膏新型充填胶凝材料及膏体充填工业化试验研究项目在报告期内顺利开展，目前已进入工业化试验阶段，若试验达到预期效果，将为磷石膏的消化找到一条新的出路，彻底解决磷石膏“以用定产”政策要求的磷石膏消化问题。同时，报告期内公司与比利时 ECOPHOS S.A. 合资设立川恒艾科，意在引进 ECOPHOS S.A. 先进技术，利用中低品位磷矿生产精细磷化工产品和高纯石膏，消除磷石膏对磷化工的制约，实现磷化工产业绿色、生态、可持续发展。

#### （3）围绕公司主业，加大对外投资力度

报告期内，围绕公司主业，解决公司原材料供应、原材料及产成品运输、磷石膏综合利用、产品对外贸易及引进国际先进生产技术等问题，公司对外投资设立川恒艾科、川恒矿业、川恒物流、川恒新材料、福帝乐公司及广西恒昌，为公司主业发展打下了坚实的基础。

#### （4）加强团队建设，增强企业竞争力

公司重视人才建设，为不断加强公司竞争力，公司实施股权激励计划，于 2018 年 2 月完成了向公司董事、高管、中层管理人员及业务技术骨干授予限制性股票，有利于加强团队凝聚力，提高企业竞争力，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，促进公司的长远发展。

### 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

### 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
饲料级磷酸二氢钙	848,557,306.81	651,914,313.45	23.17%	5.92%	16.25%	-6.83%
磷酸一铵	345,587,174.35	286,674,513.34	17.05%	22.68%	22.31%	0.26%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

√ 适用 □ 不适用

归属于上市公司普通股股东的净利润为 7,721.51 万元，较去年同期减少 42.12%，主要原因为：（1）报告期内，因主要原材料价格上涨，导致营业成本增加，毛利率同比下降；（2）2018 年为 2017 年股权激励计划限售期第一年，股份支付相关费用在本期分摊计入；（3）贵州省全面实施磷石膏“以用定产”政策，磷石膏消化成本增加。

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

财政部于 2018 年 6 月发布了《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，本公司执行对该项会计政策变更涉及的报表项目采用追溯调整法，对 2017 年度的财务报表列报项目进行调整如下：

受影响的项目	2017 年 12 月 31 日/2017 年度		
	调整前	调整金额	调整后
应收票据及应收账款		49,570,623.78	49,570,623.78
应收票据	12,655,790.74	-12,655,790.74	
应收账款	36,914,833.04	-36,914,833.04	
在建工程	48,999,850.56	1,981,739.73	50,981,590.29
工程物资	1,981,739.73	-1,981,739.73	
应付票据及应付账款		113,548,319.61	113,548,319.61
应付票据	9,000,000.00	-9,000,000.00	
应付账款	104,548,319.61	-104,548,319.61	
管理费用	66,751,372.69	-17,461,700.64	49,289,672.05
研发费用		17,461,700.64	17,461,700.64
其他收益	8,549,018.53	41,269.20	8,590,287.73
营业利润	158,737,652.06	41,269.20	158,778,921.26
营业外收入	461,794.65	-41,269.20	420,525.45

**（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

本期因投资设立湖北省川恒艾科生态科技有限公司、贵州川恒物流有限公司、贵州川恒矿业有限公司、贵州川恒新材料有限公司、福帝乐技术有限公司（香港）5 家子公司，及湖北省川恒艾科生态科技有限公司投资设立全资子公司广西恒昌生态科技有限公司，上述公司自设立起纳入合并范围，合并范围由原来的 3 家公司增加到 9 家公司。

**(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计**

适用  不适用