

# 中国巨石股份有限公司

## 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 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	中国巨石	600176	中国化建、中国玻纤

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李畅	沈国明
电话	0573-88181888	0573-88181888
传真	0573-88181097	0573-88181097
电子信箱	cfgcl@cnbm.com.cn	cfgcl@cnbm.com.cn

1.6 经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认，公司 2015 年母公司实现净利润 1,019,741,181.90 元。综合考虑后，拟定 2015 年度利润分配方案为：以公司总股本 1,105,526,152 股为基数，每 10 股送现金 3.12 元（含税）。2015 年度公司共计分配股利 344,924,159.42 元（含税）。经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认，截至 2015 年 12 月 31 日，母公司资本公积金余额为 9,033,708,095.67 元。综合考虑后，拟定 2015 年度资本公积金转增股本方案为：以公司总股本 1,105,526,152 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 12 股，合计转增股本 1,326,631,382 股。转增完成后，公司股本总数增至 2,432,157,534 股。

### 二、报告期主要业务或产品简介

1、主要业务情况说明公司主要从事玻璃纤维及制品的生产、销售，主要产品为玻璃纤维纱。报告期内，公司玻璃纤维及其制品业务合计实现营业收入为 691,112.92 万元，占 2015 年营业收

入的比例为 97.96%。

## 2、经营模式情况说明

### (1) 采购模式

公司对浙江桐乡、四川成都、江西九江、埃及四大生产基地的大宗原材料实行统一采购制度，对下属公司的采购主要通过“统一谈判，分别签约”方式进行管理。原料采购按照“年度招标、公开招标”原则，采取包括公开竞标、参照价竞标等方式，在原材料市场价格处于上行通道时，采用签订长期合同的方式，减弱原材料采购成本的波动性；辅料采购则采用订单价，根据生产计划采购。公司同时制订了供应商考评制度，针对合作过程中发现的问题要求供应商加以改进，建立完善成本管理体系。

### (2) 生产模式

以销定产，采用以拉动式为主、以推进式为辅的柔性生产方式。

### (3) 销售模式

公司国内销售以直销为主，少量代理为辅；境外销售主要采用海外贸易子公司、经销商、直销三种方式相结合。

## 3、行业情况说明

作为新型无机非金属材料，玻璃纤维具有耐热性高、电绝缘性高、耐化学介质性能高、拉伸强度高、比重轻、延伸小、吸湿低、吸音等优异性能，是一种良好的传统材料替代材料，广泛应用于电子电气、石油化工、交通运输、土木建筑、工业设备、国防军工、汽车、医疗以及风力发电等产业，通常作为复合材料中的增强材料、电绝缘材料和绝热保温材料、电路基板等，产品应用领域广泛，在国民经济中发挥着不可替代的作用，已成长为一门新兴的材料工业。

全球玻璃纤维产量在 2000 年后进入快速增长期，并且主要体现在中国的产量飞速增长。我国玻纤行业起步于 20 世纪 50 年代，发展历史相对较短但成长迅速，通过引进国外先进技术及产能的快速投放，我国玻璃纤维行业规模日益扩大，世界地位不断提升，目前已成为世界玻纤产能第一大国。“十五”和“十一五”期间是我国玻璃纤维发展最快的时期，行业总体技术水平进一步提高，产品结构升级步伐加快，企业规模不断扩大，市场竞争力逐步增强，玻璃纤维的产销量快速上升，国内玻纤产能已超过全球玻纤总产能的 50%以上。中国的玻纤产能在近三年年均复合增长率达到 6.65%，而同期全球产能年均复合增长率仅为 1.70%。根据中国玻璃纤维复合材料工业协会的统计，截至 2015 年末国内全行业玻璃纤维纱产量 323 万吨，在市场调节和全行业努力下，玻璃纤维纱产能持续优化。

由于玻璃纤维行业具有集中度高的竞争格局，新进入企业很难通过技术转让获取玻纤生产的核心技术。且存在较高的技术、资金、政策壁垒，面对已有几十年发展历史的海外玻纤企业，中国玻纤企业凭借不断增强自主创新能力及加大技术研发投入，玻璃纤维的生产工艺、技术水平已逐渐赶超国外企业，以中国巨石为代表的国内企业更是在大型池窑建设、大漏板加工、纯氧燃烧等核心技术方面处于领先地位。

在行业政策引导和市场调节的双向作用下，自 2014 年开始，行业内大部分企业实现了量价齐升，利润大幅提升。目前全行业市场需求稳定，产能利用率高位运行，行业呈现良好景气度。

### 三、会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	24,083,628,180.15	19,325,125,126.63	24.62	19,230,011,225.23
营业收入	7,054,787,299.99	6,268,153,539.62	12.55	5,209,641,310.30
归属于上市公司股东的 净利润	983,047,101.65	474,536,988.11	107.16	319,128,114.98
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	981,029,138.30	466,385,553.73	110.35	130,691,336.71
归属于上市公司股东的 净资产	9,718,796,966.42	4,020,331,787.44	141.74	3,705,099,178.77
经营活动产生的现金流 量净额	2,429,601,488.84	1,663,215,648.34	46.08	1,425,846,462.25
期末总股本	1,105,526,152.00	872,629,500.00	26.69	872,629,500.00
基本每股收益（元/股）	1.1265	0.5438	107.15	0.3657
稀释每股收益（元/股）	1.1265	0.5438	107.15	0.3657
加权平均净资产收益率 （%）	22.13	12.21	增加9.92个百分点	8.64

### 四、2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,655,850,177.05	1,797,315,645.44	1,779,090,843.19	1,822,530,634.31
归属于上市公司股东的 净利润	185,715,235.38	295,643,143.32	284,144,801.01	217,543,921.94
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益后的净利润	173,805,692.81	294,408,594.89	278,713,364.78	234,101,485.82
经营活动产生的现 金流量净额	300,658,157.69	467,798,558.99	810,116,020.54	851,028,751.62

### 五、股本及股东情况

#### 5.1 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

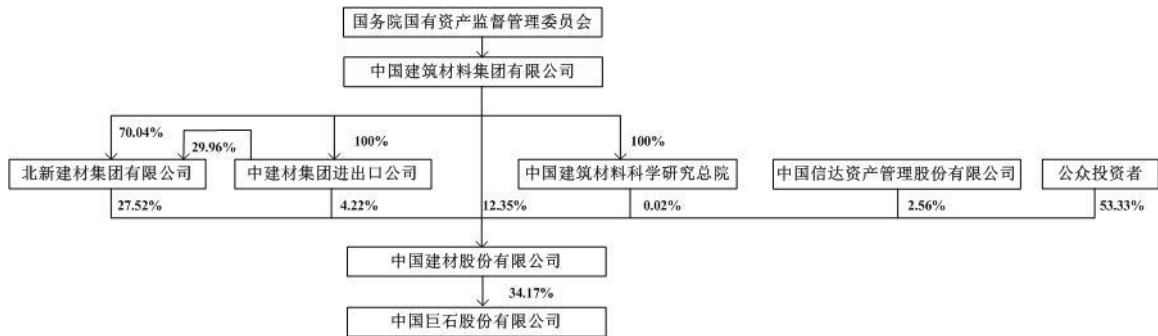
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					50,388		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					53,029		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国建材股份有限公司	3,100,000	298,186,135	34.17	0	无		国有法人
振石控股集团有限公司	-6,324,866	172,389,223	19.76	0	质押	158,016,560	境内非国 有法人
PEARL SUCCESS INTERNATIONAL LIMITED	-2,686,623	46,402,000	5.32	0	无		境外法人
中央汇金资产管理有限责 任公司		13,806,800	1.58	0	无		国有法人
中国对外经济贸易信托有 限公司—锐进 12 期鼎萨证 券投资集合资金信托计划		11,757,447	1.35	0	无		其他
中信证券股份有限公司客 户信用交易担保证券账户		11,606,824	1.33	0	无		其他
全国社保基金一零四组合		8,680,000	0.99	0	无		其他
中国农业银行股份有限公 司—易方达瑞惠灵活配置 混合型发起式证券投资基 金		6,903,852	0.79	0	无		其他
SUREST FINANCE LIMITED	-15,478,726	6,726,003	0.77	0	无		境外法人
中国农业银行股份有限公 司—富国中证国有企业改 革指数分级证券投资基金		5,606,172	0.64	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国建材股份有限公司、振石控股集团有限公司、PEARLSUCCESS INTERNATIONAL LIMITED、SUREST FINANCE LIMITED 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；其他股东之间未知是否存在关联关系，亦未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		公司无表决权恢复的优先股股东					

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

不适用

## 六、管理层讨论与分析

2015年是公司“十二五”战略的收官之年，受供需关系改善的影响，玻纤行业持续向好。同时，由于全球经济复苏持续调整变革，中国经济也步入新常态，劳动力成本上升，反倾销影响持续，公司转型升级和结构调整的难度不断加大。面对有利条件和不利因素并存的复杂局面，公司积极迎接挑战，把握机遇、克服困难，以确保平稳、健康发展为前提，通过加大结构调整力度、市场开拓力度、大质量管理力度、科技创新力度、降本增效力度、队伍建设力度，促进公司稳步发展。

2015年，公司以“调结构、促改革，拓市场、优战略，提质量、精管理，重创新、抓技改；提效能、降成本，强队伍、传文化”为工作思路，坚持调整结构，突出改革优势；坚持开拓市场，完善战略布局；坚持提升质量，强化精细化管理；坚持提升效能，深化降本增效；坚持建设队伍，发扬文化引领。公司迎接新挑战，抢抓新机遇，积极转变发展方式，通过开展技术创新和管理创新，稳定和优化公司基本面，确保了盈利水平处于行业领先。

2015年，公司获得了国家知识产权局认定的“国家知识产权优势企业”，国家安全生产监督管理局颁发的第六届安全生产科技成果二等奖，浙江省人民政府评选的“浙江省技术创新能力百强企业”，《增收节支降耗项目制管理法》获国家级企业管理创新成果二等奖。

### （一）2015年度公司重大项目

#### 1、启动巨石集团有限公司埃及二期项目

为进一步拓展公司国际化业务，加快“以外供外”步伐，2015年公司全资子公司巨石集团正式启动埃及二期8万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线建设项目，目前项目有序推进，铂加工、包装材料、制品车间相继投产，粉料车间、制氧站、变电站等正在紧锣密鼓地施工，项目计划于2016年6月全面投产，将进一步满足目标市场需求。

#### 2、国内多个技改项目有序进行

2015年巨石集团对桐乡本部3.5万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线、桐乡本部年产36万吨玻璃纤维

池窑拉丝生产线冷修技改项目（一期工程）、巨石集团成都有限公司年产14万吨池窑拉丝生产线技改项目（一期工程）相继开始进行冷修技改。技改后各条生产线质量水平将更上新台阶，产能效率更上新水平，成本消耗更有竞争力，为公司保持技术领先和成本比较优势奠定了基础，为公司可持续发展注入了新的活力。

### 3、非公开发行股票募集资金项目顺利完成

为加速推进公司的持续、健康发展，调整和优化公司资产负债结构，降低资产负债率，减少财务费用，为公司新建、技改项目筹集资金，根据公司发展战略和生产经营的需要，公司董事会于2015年5月审议通过了非公开发行股票的议案，向不超过十名特定投资者共计发行不超过2.33亿股A股股票，募集48亿元人民币。

2015年12月，经中国证券监督管理委员会《关于核准中国巨石股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2831号）文件核准，公司以非公开方式发行人民币普通股232,896,652股，每股发行价格为人民币20.61元，共计募集资金人民币4,799,999,997.72元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币4,743,445,378.38元，上述募集资金已于2015年12月28日到位，公司的募集资金使用都已履行了相关程序。

发行完成后，公司总资产与净资产均大幅增加，资产负债率降至59.34%，财务费用减少，盈利能力提高，投融资能力也随之增强。

## （二）2015年度公司重要工作

### 1、发展总部经济，推进集中管理

为充分利用“巨石”品牌优势，不断拓宽业务发展空间，进一步提升公司行业影响力，经公司股东大会审议通过，2015年3月18日起，公司名称由“中国玻纤股份有限公司”变更为“中国巨石股份有限公司”，公司证券简称由“中国玻纤”变更为“中国巨石”。

随着公司更名，企业组织架构随之调整，“统一销售、统一财务、统一采购”的“三统一”工作推进步伐进一步加快，以总部经济为方向，以国际化为标尺，做到了领导到位、指令到位、覆盖全面、执行严肃。结合公司管控要求，进一步探索从“三统一”扩展到“统一计调、统一技术、统一管理”，进一步精简机构、提升效率、降低成本、保护技术。

### 2、继续深入实施大质量工作，全面推行精细化管理

公司从大质量、大监管、大建设角度制定质量提升计划，继续深化大质量管理，进一步树立全面质量管理理念；继续强化大监管工作，坚持从源头抓起；继续完善大建设工作，统一总部和分、子公司的质量制度和标准。全面推行精细化管理，在落实现场管理精细化、工艺制度精细化、工艺执行精细化的基础上，重点推进了TPM管理的精细化，淘汰、置换老设备，升级换代关键设备，以精细化的TPM管理促进生产自动化提升，实现生产有序、效率提升、质量稳定、成本下降。

### 3、不断完善“增收节支降耗”项目制管理法

经过十多年的持续推行，公司的“增收节支降耗”工作法日渐成熟，2015年，公司对“增节降”工作法进行系统总结，使其进一步完善成为“增收节支降耗”项目制管理法，使得“增收节支降耗”项目制管理法在公司进一步发挥了突出作用，成为公司降本增效的关键措施。

公司充分利用各种技术创新、技术改造、管理创新，以提升熔化率、开机率、满筒率、成品率、生产效率的“五率”为抓手，以标杆单位的消耗和人均产能为目标，以集约化、精益化生产为手段，加速推进重大机器换人项目和人员优化方案落实，进一步确立了行业中成本比较优势，全年增收节支降耗累计立项292项，累计完成金额超2亿元。“增收节支降耗”项目制管理法获得了全国企业管理创新成果二等奖。

### 4、生产结构、产品结构、库存结构调整

公司以集中生产、精益生产、专线生产、专业分工、突出优势、贴近市场为努力方向，进一步做好各生产线产品方案的规划。继续根据市场需求变化，在不同时期提升不同产品比重，充分体现生产调度的灵活性，真正实现柔性生产。

公司充分结合四个生产基地布局和运输优势，科学规划提升高附加值的产能比例。继续提升差异化、特质化产品比例，对特殊客户、重点客户实行定制生产，使公司在提升竞争力、开发新市场、增加效益上有新的收获。

公司成品管理水平、库存总优等品率达到历史新高，库存存储利润进一步提高，库存结构有了质的提升。仓储区域分布进一步优化，充分发挥各区域仓库的协调作用，为更好服务周边客户、抢占更多市场、平衡各地产销做出贡献。

#### 5、技术创新强实力，科技管理创标杆

公司玻璃配方研发进一步加快，在前三代E7玻璃配方的基础上改良开发了第四代高模量高强度E7玻璃配方，增强了高模量高强度玻纤产品的市场竞争力；根据风电市场需求，开发E6S玻璃配方，从性能和成本上打好全面取代E6配方的基础；积极探索新领域配方，研究玻璃配方前沿技术，提前布局；关注重点领域，提升自制比例，浸润剂配方研制取得成果；按计划推进不饱和聚酯树脂开发和基础原料替代试验。

公司进一步完善技术标准管理，全年累计修订技术标准1,766份，开展生产现场技术标准执行监督检查32次，确保技术标准能够有序落实；加强牌号管理，实现产品牌号的淘汰和合并，进一步推动了“一牌多用和一品广用”；加强技术保护，全年共有72项专利申请获得授权，共计申报科技项目12项，申报科技奖励12项。巨石集团有限公司获得2015年国家级知识产权优势企业；“高性能玻璃纤维低成本大规模生产技术与成套装备开发”获得2015年中国建筑材料联合会科学技术进步奖一等奖；“无硼无氟玻璃纤维的研究与规模化生产”获得2015年度浙江省科技进步奖二等奖；“透明板材用短切毡”获得2015年华夏建设科学技术奖三等奖。

报告期内，公司实现营业收入705,478.73万元，比上年同期增长12.55%；归属于上市公司股东的净利润98,304.71万元，比上年同期增长107.16%。

## 七、涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

7.2 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。

无

7.3 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。

根据2015年4月份通过的董事会决议，本年度注销了巨石集团子公司巨石国际销售服务有限公司。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

中国巨石股份有限公司

董事长：曹江林

2015年3月16日