

公司代码：600731

公司简称：湖南海利

湖南海利化工股份有限公司 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	湖南海利	600731	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘洪波	杨雄辉
电话	0731-85357829	0731-85357830
传真	0731-85540475	0731-85357830
电子信箱	hbliu0731@sina.com	xhyang0731@sina.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	1,844,784,766.07	1,855,032,768.34	-0.55
归属于上市公司股东的净资产	766,187,461.12	750,937,334.75	2.03
	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	103,602,122.25	123,278,756.52	-15.96
营业收入	548,725,644.80	590,904,929.02	-7.14
归属于上市公司股东的净利润	12,033,987.44	11,189,598.96	7.55
归属于上市公司股	11,455,825.04	9,441,947.91	21.33

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	1.59	1.51	增加0.08个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.0368	0.0342	7.60
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0368	0.0342	7.60

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)				22,862		
截止报告期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	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	
湖南海利高新技术产业集团有限公司	国有法人	22.910	74,988,175	20,000,000	无	0
湘江产业投资有限责任公司	国有法人	9.166	30,000,000	30,000,000	无	0
全国社保基金一零九组合	其他	3.539	11,584,163		无	0
湖南省天心实业集团有限公司	境内非国有法人	3.055	10,000,000	10,000,000	无	0
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	2.350	7,691,980		无	0
湖南轻盐创业投资管理有限公司	境内非国有法人	1.528	5,000,000	5,000,000	无	0
江苏华达化工集团有限公司	境内非国有法人	1.528	5,000,000	5,000,000	无	0
中国建设银行股份有限公司一民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.155	3,779,944		无	0
中国平安人寿保险股份有限公司一分红一个险分红	其他	0.792	2,592,400		无	0
中国银行股份有限公司一南方产业活力股票型证券投资基金	其他	0.544	1,781,600		无	0

上述股东关联关系或一致行动的说明	湖南海利高新技术产业集团有限公司与上述其他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；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于一致行动人。
------------------	--

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用

2.4 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 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内公司经营情况回顾

2016年上半年，国际经济形势复杂多变、国内经济L型趋势延续。农化行业需求增长缓慢，产能刚性过剩，无序同质低效竞争激烈，全球农化行业延续非常低迷的态势。公司在董事会的领导下，按照年初确定的各项工作目标，紧紧围绕稳定发展大局，着力推进产品结构调整和生产布局优化，拼抢订单份额，巩固存量市场，通过一系列营销举措的实施和内控管理的加强，保持了经营业绩的相对稳定。上半年，公司重点开展了以下几方面工作：

1、深挖市场潜力，全力稳产促销

今年以来，呋喃酚和克百威系列产品延续着市场下滑、存量竞争加剧的轨迹，呋喃酚销量和价格创下历年同期新低，克百威系列禁限用影响日益突凸显，公司生产、销售与预期相比存在一定差距。面对市场压力，公司加强市场信息研判，以产品+服务角力市场，针对性地制订销售策略，力求主要产品、主要市场、主要客户的销售稳定。通过内外并举，残杀威半年销量较去年同期有较大增长；实施制剂国内宣传推广方案，丁硫克百威乳油和干拌种剂内销取得了逆势增长；打通克百威国内销售通道，克百威原药、细粉、颗粒剂实现逆境中的销售突围。各生产企业重点跟进啞啞系列、抗蚜威、残杀威及干拌剂等产品的生产与订单交付，做好成本与质量管控，提升装置产能利用率。经过全员共同努力，公司保持了业绩的相对稳定。

2、推进科研转型，强化技术支撑

加强科研运行管理、组建第三方检测平台。设立研究院全资子公司“湖南加法检测有限公司”，完成了工商注册登记。省质监局已对加法公司三个检测资质进行了现场复评审并颁布了新的计量认证证书。加强技术支撑力度、做好产品生产保障。上半年公司加大研发投入，组织完成了海利公司第一批科技计划的立项与下达，对在研项目进行学术交流讨论，及时调整实验方案，加快项目研发进度。研究院加强对海利公司产业化支持与服务，重点支持硫双威、CCMT等拟产业化产品开发和现有产品的技术支持保障。

3、夯实安环基础，完善合规评价

公司始终坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的安全生产方针和“科学发展，节能降耗，

美化环境”的环境保护方针，以杜绝事故发生，突出清洁生产，树立企业形象为目标；以加强教育培训、班组建设、标准化推进为抓手，不断完善制度，加强监管，强化基础，推动安环管理能力进一步提高，上半年公司未发生轻伤以上事故和生态环境污染事件，公司形象得到进一步提升，为实现年度工作目标奠定了良好基础。

4、推进项目建设，增强发展后劲

2016年是公司重点项目——杂环项目装置建设的关键一年。为实现建设目标，项目工程指挥部协调各工作组，按照项目进度计划，加强在建工程的进度、安全、质量管理，常德公司、设计公司、供信部及工程项目部建立了现场值班制，及时协调解决研发、设计、采购、安装等项目建设过程中出现的各种问题，保证了项目建设的平稳推进。

5、严控成本管理，深入降本增效

为积极应对经济下行压力，打好提质增效稳增长攻坚战，公司结合自身实际全面开展降本增效活动，在绩效考核方案中明确提出加强成本管理，实行费用分解，深挖内部潜力，降低生产成本和各种非生产性支出。通过挖潜增效，创新新产品，公司上半年毛利率同比略有上升，在市场低迷的不利局面下实现了利润的逆势增长。

报告期内，公司始终围绕年度发展中心任务，以市场渠道拓展和品质品牌打造为突破口，强化市场开拓，优化管理模式，加大成本费用控制，提质增效，保持业绩稳定增长。上半年，公司实现营业收入 54,872.56 万元，同比减少 7.14%；实现利润总额 2,800.06 万元，同比增加 35.27%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,203.40 万元，同比增长 7.55%。

报告期公司资产构成及财务数据变动说明

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度%	变动原因说明
在建工程	214,560,940.31	145,629,171.01	47.33	主要系项目投入增加所致。
应付票据	115,200,000.00	192,440,000.00	-40.14	主要系本期归还到期票据所致。
其他应付款	62,488,699.73	31,551,953.00	98.05	主要系本期增加非公开发行股票认购保证金所致
递延收益	75,567,441.57	47,187,081.57	60.14	主要系本期收到政府扶持资金增加所致。
其他非流动负债	55,500,000.00	30,000,000.00	85.00	主要系本期增加项目借款所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度%	变动原因说明
营业外收入	4,193,396.15	7,088,629.47	-40.84	主要系本期政府补助收入减少所致。
所得税费用	8,862,566.35	6,239,498.01	42.04	主要系利润增加所致。
少数股东损益	7,104,086.20	3,270,549.35	117.21	主要系控股子公司涿州公司净利润增长所致。

报告期内公司现金流量构成情况说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动幅度%	变动原因说明
一、经营活动产生的现金流量：				

收到的税费返还	12,391,869.13	21,682,036.65	-42.85	主要系本期收到的出口退税减少所致。
经营活动现金流入小计	686,271,723.68	756,321,603.21	-9.26	
经营活动现金流出小计	582,669,601.43	633,042,846.69	-7.96	
经营活动产生的现金流量净额	103,602,122.25	123,278,756.52	-15.96	见“财务报表相关科目变动分析表”
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流出小计	81,118,172.24	65,443,540.40	23.95	
投资活动产生的现金流量净额	-81,043,913.59	-65,212,538.90	不适用	见“财务报表相关科目变动分析表”
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	421,061,190.11	458,986,265.77	-8.26	
筹资活动现金流出小计	451,518,841.48	489,904,923.99	-7.84	
筹资活动产生的现金流量净额	-30,457,651.37	-30,918,658.22	不适用	

3.1.1 主营业务分析

1 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	548,725,644.80	590,904,929.02	-7.14
营业成本	412,593,347.25	455,071,383.15	-9.33
销售费用	27,648,277.02	30,858,981.39	-10.40
管理费用	64,174,030.60	67,025,049.44	-4.25
财务费用	13,571,051.36	17,130,669.96	-20.78
经营活动产生的现金流量净额	103,602,122.25	123,278,756.52	-15.96
投资活动产生的现金流量净额	-81,043,913.59	-65,212,538.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-30,457,651.37	-30,918,658.22	不适用
研发支出	17,559,220.63	17,986,238.36	-2.37

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系销售商品收到的现金及出口退税减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期项目投入增加所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司主营业务稳定，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

(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

不适用

(3) 经营计划进展说明

2016年上半年，公司按照年初董事会制定的年度经营计划，稳步推进各项工作，基本实现了时间过半完成任务过半。

下半年，公司要着力抓好以下几方面的工作：一、坚持以销促产，稳定生产经营；二、落实

“有保有压”，降低产品库存；三、狠抓环保治理，促进安全生产；四、推进项目建设，力争年底投产；五、强化基础管理，推进管理增效。

(4) 其他

无

3.1.2 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 (%)
农业农药	525,727,939.83	393,008,199.26	25.24	-8.26	-10.96	增加 2.26 个百分点
建筑安装	6,665,759.52	6,069,113.93	8.95	702.25	714.33	减少 1.35 个百分点
技术服务	15,996,690.32	13,273,303.85	17.02	-4.14	4.26	减少 6.69 个百分点
合计	548,390,389.67	412,350,617.04	24.81	-7.15	-9.35	增加 1.83 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 (%)
农药产品	455,086,984.24	339,164,025.84	25.47	-4.40	-8.10	增加 3 个百分点
精细化工产品	70,640,955.59	53,844,173.42	23.78	-27.21	-25.59	减少 1.66 个百分点
建筑安装	6,665,759.52	6,069,113.93	8.95	702.25	714.33	减少 1.35 个百分点
技术服务	15,996,690.32	13,273,303.85	17.02	-4.14	4.26	减少 6.69 个百分点
合计	548,390,389.67	412,350,617.04	24.81	-7.15	-9.35	增加 1.83 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

无

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：		
湖南地区	245,721,399.91	-4.74
江西地区	57,367,859.67	1.95
河北地区	49,472,883.03	16.49

国外:		
国外地区	195,828,247.06	-16.28
合计	548,390,389.67	-7.15

主营业务分地区情况的说明

无

3.1.3 核心竞争力分析

报告期内，公司依然保持着技术、资源、规模、品牌等优势，核心竞争力未发生显著变化：

1、技术优势

公司具有较强研发力量与较高科研水平。湖南化工研究院具有60多年从事化工研究开发的技术积累，在农药原药、农药中间体、农药制剂和光气系列产品的研究、生产上处于国内领先地位，在某些领域达到国际先进水平。湖南化工研究院是我国农药行业的主要创制和研发中心之一，是国家农药创制工程技术研究中心、国家农药创制中心湖南基地、国家氨基甲酸酯类农药工业性试验基地的依托单位。2014年公司收购了湖南化工研究院有限公司100%股权，实现了产研一体化，研究院成为公司研发中心，全力服务于公司发展，公司科技创新能力得到了进一步提升。

公司自成立以来，在新产品开发方面长期坚持“生产一代，储备一代，开发一代”的方针，成功开发了系列氨基甲酸酯类农药及其重要中间体甲基异氰酸酯、呋喃酚、邻仲酚、邻异酚等成套核心生产工艺技术。截止2015年末拥有119项授权专利。其中，甲基异氰酸酯制备技术曾获“国家发明奖”和湖南省十佳实施专利，残杀威、呋喃酚生产技术获“国家科技进步奖”，氧硫化碳技术获“国家发明奖”，呋喃酚生产技术打破了发达国家的技术垄断，解决了氨基甲酸酯类农药克百威生产的瓶颈制约。近几年，公司不断增加研发投入，加大高毒农药替代产品等新产品技术开发力度和农药新产品登记力度，为公司产品结构调整打下坚实基础。

2、资源、规模优势

公司主要从事化学农药的研发和生产，是国内氨基甲酸酯类农药的龙头企业，生产规模行业领先，市场占有率高，关键原料自给，在国内市场具有技术优势，居于主导地位。此外，公司氨基甲酸酯类农药产业链相对完整，与上游企业联系紧密，原材料供给有保障。公司已在氨基甲酸酯类农药生产装置上引入新技术，优化生产工艺，提升装置本质安全，实现了装置清洁化、连续化生产。

光气是生产氨基甲酸酯类农药的关键原料，光气定点及其生产过程受到国家严格监管。公司下属五家生产企业中有两家具有光气资源，拥有3万吨光气产能，为发展光气下游产品提供原料保障。此外，公司氨基甲酸酯类农药产业链相对完整，与上游企业联系紧密，原材料供给有保障。

3、品牌优势

公司产品质量高，深得广大用户欢迎。公司通过了ISO9002国际质量标准体系国际国内双重认证，多次被国家和湖南省评为“质量先进企业”，“海利牌”为湖南国际知名品牌，“海利牌”产品（氨基甲酸酯类农药、烷基酚、乐果等）为湖南省名牌产品，“海利牌”商标是湖南省著名商标，有一定的品牌优势；公司注册商标已被国家工商行政管理总局商标评审委员会认定为中国驰名商标，有利于公司知识产权保护，将进一步提升公司的品牌知名度和市场竞争力。

4、管理优势

公司持续多年推行安全、环保、质量三整合管理，报告期内以内部控制规范管理为抓手，全面提升公司管理水平。公司成立营销事业部，整合销售资源，对销售工作实行流程再造，推行营销服务，强化与客户的沟通与交流，树立了良好的公司形象。

公司自成立以来就高度重视产品质量控制工作，视产品的质量为企业的生命。公司及控股子公司已通过相应的质量管理体系认证、环境管理体系认证、职业健康安全管理体系认证。公司先后通过了GB/TI9002-1994-ISO9002:1994国际标准质量体系认证、GB/T9001-2008/ISO9001:2008

及GB/T50430-2007质量管理体系标准认证、GB/T24001-2004/ISO4001:2004环境管理体系标准认证、GB/T28001-2001职业健康安全管理体系标准认证。

3.1.4 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

根据公司的绿色农药发展战略，为了实现资源的有效配置，加快公司产品结构调整和升级换代目标的实现，公司在下属全资子公司——湖南海利常德农药化工有限公司（以下简称“海利常德”）投资建设《杂环农药及其中间体产业化基地建设项目（一期工程）》。经过项目建设、设计、施工等多方的共同努力，目前部分单项工程已初步建成。报告期内，为有利于项目的施工和生产经营管理的协同指挥，经公司第八届四次董事会会议审议通过：以具有证券期货相关业务评估资格的中瑞国际资产评估（北京）有限公司中瑞评报字[2016]040731011号《评估报告书》确定的价值为依据，以实物资产方式向“海利常德”增资111,512,506.79元，以现金方式向“海利常德”增资38,487,493.21元，共计增资150,000,000元（详见4月28日公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站披露《湖南海利化工股份有限公司关于向全资子公司增资暨对外投资项目进展公告》（公告编号：2016-028）等），海利常德已完成工商变更登记。

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

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
长沙银行股份有限公司	1,550,000.00	0.00	0.00	1,550,000.00			长期股权投资	配售股份现金购买
合计	1,550,000.00	/	/	1,550,000.00			/	/

持有金融企业股权情况的说明

无

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
银行理财产品	自有	中信银行	1000 万元	90 天	保本浮动收益性	71000.00 元		否
银行理财产品	自有	农业银行	2300 万元	无 固 定 期限	保本浮动收益性	年化率：1.9%		否

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

不适用

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

(4) 其他

不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要产品或服务	注册资本	公司持股比例%	总资产	净资产	营业收入	净利润
海利株洲	精细化工产品、氯碱、表面活性剂、化工助剂制造、销售	18,013.61	100	25,957.15	18,912.88	10,159.12	-316.62
海利常德	氨基甲酸酯类产品、光气产品、盐酸、农药及农药加工制剂的生产销售。(涉及行政许可项目的凭许可证经营)	35,000.00	100	74,098.33	27,007.45	26,673.47	2,616.06
海利贵溪	生产经营农药、氧气、氮气、无机盐、精细化学品等化工产品，经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。(以上项目，法律法规有专项规定的，凭许可证经营)，经营进料加工和“三来一补”业务	6,200.00	77.42	36,405.84	17,322.87	17,429.97	532.38
海利涿州	各种系列种衣剂及其主要原材料、配套助剂的开发、生产、经营	1,505.51	51.00	12,910.42	4,353.50	4,947.3	1,208.21

安装公司	化工石油设备管道安装工程专业承包等	500	98.00	884.17	635.09	666.58	-91.23
研究院	化工技术及农药、化肥、化工产品、化学试剂的研究开发、投资及技术转让，工程设计业务（凭资质经营）进出口业务（国家限制和禁止公司经营的商品和服务除外）；化工分析检测、环保监测、项目评估服务及咨询服务（本公司未取得计量认证证书不得经营）；五金、交电、仪器仪表、普通机械、化工产品和化工原料（不含危险品和监控品）的销售。	2500	100	7,756.01	7,086.15	1,599.67	-103.38

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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
杂环农药及其中间体产业化基地建设 项目	426,070,000.00	75%	42,497,311.13	174,843,756.71	
合计	426,070,000.00	/	42,497,311.13	174,843,756.71	/

非募集资金项目情况说明

报告期内，公司自筹资金 6,893.18 万元进行技术改造和相关项目建设，其中公司重点建设项目“杂环农药及其中间体产业化基地建设项目”投入 4,249.73 万元，详见财务报告附注中“在建工程”部分。

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年实现归属于上市公司股东的净利润 13,761,516.99 元，2015 年末未分配利润为 -97,734,146.31 元；2015 年末公司资本公积为 483,790,231.06 元。

经 2016 年 3 月 22 日公司 2015 年年度股东大会审议通过：公司 2015 年度利润不分配，亦不进行资本公积金转增股本。

报告期内，公司未进行现金分红。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

3.3 其他披露事项

3.3.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

3.3.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

3.3.3 其他披露事项

无

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。

本公司本期纳入合并范围的子公司共六户，详见本附注“在其他主体中的权益”。

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

湖南海利化工股份有限公司

法定代表人：黄明智

二〇一六年八月五日