

公司代码：600273

公司简称：嘉化能源

**浙江嘉化能源化工股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

按公司 2018 年年度利润分配时股权登记日的总股本为基数，扣除回购专户中的股份数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.25 元（含税），不送红股，也不进行资本公积转增股本。剩余未分配利润转入下一年度。本预案尚需提交股东大会予以审议。

## 二 公司基本情况

### 1 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	嘉化能源	600273	华芳纺织

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马现华	吕赵震
办公地址	浙江省嘉兴市乍浦滨海大道2288号	浙江省嘉兴市乍浦滨海大道2288号
电话	0573-85585166	0573-85580699
电子信箱	maxianhua@jiahuagufen.com	jhnydsh@163.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 主要业务范围

公司主要制造和销售蒸汽、氯碱、脂肪醇（酸）、磺化医药系列产品以及硫酸系列产品，子公司经

营化工、港口码头装卸、仓储业务及新能源发电业务。

## 经营模式

公司是中国化工新材料（嘉兴）园区的核心企业，在园区建立了以化工新材料为主导，辐射区内主要企业相关产业链，形成了上下游互利互补的循环经济运营模式。公司主要以热电联产为核心装置，通过先进高效的透平机组生产的电和蒸汽，用于公司自身化工装置的生产，氯碱、磺化医药系列产品、脂肪醇、硫酸等化工装置产生的化学产品和物料与园区内其他企业构成循环供应链。公司主要产品辐射在长江三角洲区域，园区内客户企业通过管道输送实现销售；对于园区外企业，主要产品通过车、船运输实现销售；境外销售主要通过港口出口到欧洲、印度等市场。

美福码头利用海河联运及区域液体最大化工码头与企业管道相连的优势，通过便捷的陆运和水运运输，为园区企业提供液体化工和相关原材料的码头装卸及仓储服务。

光伏发电公司是利用太阳能技术发电，电力主要销售给国家电网公司。

## 行业情况说明

### （1）、蒸汽供热行业基本情况

热电联产是指发电厂既生产电能，又利用汽轮发电机做过功的蒸汽对用户供热的生产方式，即同时生产电、热能的工艺过程，较之分别生产电、热能方式节约燃料。具有节约能源、改善环境、提高供热质量、增加电力供应等综合效益，成为循环经济的一种发展模式。

根据 2007 年 1 月国家发改委、建设部所发布的《热电联产和煤矸石综合利用发电项目建设管理暂行规定》，以蒸汽为供热介质的一般按 8 公里考虑，在 8 公里范围内不重复规划建设此类热电项目。政府后续出台规定扩大为 10 公里，根据我国《热电联产管理办法》（发改能源〔2016〕617 号），以蒸汽为供热介质的热电联产机组，供热半径一般按 10 公里考虑，供热范围内原则上不再另行规划建设其他热源点；浙江省扩大为 15 公里，根据《浙江省地方燃煤热电联产行业综合改造升级行动计划》，规划新增热源点供热半径不得小于 15 公里。

2018 年 6 月国务院发布了《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》，《意见》提出要加大排放高、污染重的煤电机组淘汰力度，在重点区域加快推进。到 2020 年，具备改造条件的燃煤电厂全部完成超低排放改造，重点区域不具备改造条件的高污染燃煤电厂逐步关停。我公司已实现了超低排放。

公司通过热电联产机组产生蒸汽供热，蒸汽主要用于公司各化工装置及向化工新材料园区企业供热。热电联产的自产电主要用于公司氯碱装置。公司按照批准的供热范围向园区及周边企业提供蒸汽供热，供热产品的需求量主要取决于企业自身蒸汽用量、园区落户企业数量及蒸汽需求量和

供热范围内周边企业的蒸汽需求量。嘉兴港区预计“十三五”产值达到1000亿元，随着园区已落户企业后续项目不断开工建设投产，园区企业蒸汽需求量每年都将保持稳定增长。

此外，根据嘉兴市热力规划，公司的蒸汽供热范围还涵盖了海盐杭州湾大桥新区东部区域。目前，与嘉兴港区相邻的海盐经济开发区也进入了快速发展阶段，将会对公司蒸汽供热业务带来良好的增长前景。

#### （2）、化工行业基本情况

随着国家对高质量发展的进一步深化，并加大了对散乱污企业的关停和整治，2018年，化工行业市场整体、特别是技术领先的企业向好的态势得到进一步确立，规模化、绿色环保的化工企业优势越来越明显。化工产业集中度得到明显提升，产品价格稳步上升，实现销售收入稳步增长，产能利用率进一步提高。行业整体效益上升明显。（详见本报告第四节经营情况讨论与分析中的“行业经营性信息分析”）。

#### （3）、码头装卸行业基本情况

乍浦港码头区域内主要有石油化工码头、散杂货码头、集装箱码头。美福仓储码头为液体石油化工码头，鉴于本地区岸线资源有限，现有液体化工码头资源优势更加显著。依托后方化工新材料园区的综合优势，美福码头泊位利用率较高，海运优势明显。

#### （4）、光伏发电行业基本情况

近年来，我国光伏发展取得了举世瞩目的成就。我国光伏发电新增装机连续5年全球第一，光伏技术不断创新突破、全球领先，并已形成具有国际竞争力的完整的光伏产业链。针对光伏发电建设规模迅速增长带来的补贴缺口持续扩大、弃光限电严重等问题，国家能源局会同有关部门对光伏产业发展政策及时进行了优化调整，2018年5月31日国家发展改革委、财政部、国家能源局联合印发了《关于2018年光伏发电有关事项的通知》，该文件主要是限制了2018年的新增装机规模及对2018年6月1日后并网的光伏发电项目的上网电价作了下调，并且5月31日后并网的分布式光伏发电项目不纳入国家认可的规模管理范围，也就是没有国家补贴。公司的光伏产业是光伏发电，且我公司的普通光伏电站及分布式光伏发电项目在2018年5月31日前已全部并网发电，属于纳入国家认可的规模管理范围。所以光伏531新政对我公司的光伏电站（项目）没有直接影响。

公司分布式光伏大部分位于浙江省，根据国家能源局2018年光伏发电市场监测结果，浙江省光伏发电市场环境监测评价等级为绿色，即光伏投资环境较好，风险较低。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	8,149,505,964.22	8,642,081,293.21	-5.70	6,807,863,429.79
营业收入	5,603,762,607.90	5,576,006,079.31	0.50	4,503,335,578.59
归属于上市公司股东的净利润	1,100,178,312.41	968,529,145.99	13.59	740,477,031.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,079,927,905.82	981,407,339.61	10.04	745,181,057.36
归属于上市公司股东的净资产	6,540,732,474.65	6,466,869,833.69	1.14	3,971,306,466.70
经营活动产生的现金流量净额	741,115,029.13	594,063,084.37	24.75	1,307,847,072.10
基本每股收益 (元/股)	0.75	0.70	7.14	0.57
稀释每股收益 (元/股)	0.75	0.70	7.14	0.57
加权平均净资产收益率(%)	16.64	19.28	减少2.64个百分点	20.00

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	1,370,469,301.74	1,451,780,580.52	1,367,450,448.64	1,414,062,277.00
归属于上市公司股东的净利润	294,292,814.60	287,126,353.05	273,779,506.44	244,979,638.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	289,966,766.19	276,391,578.88	265,939,771.17	247,629,789.58
经营活动产生的现金流量净额	32,845,350.34	363,156,998.27	275,034,980.91	70,077,699.61

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

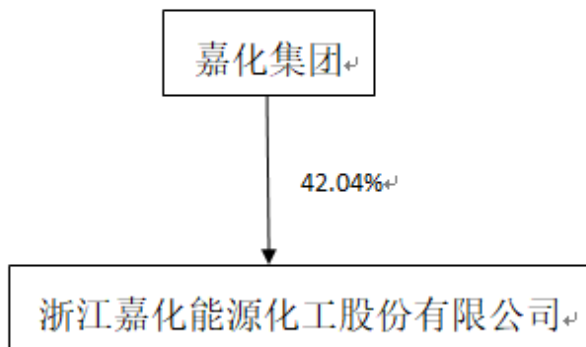
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						35,479	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						32,520	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
浙江嘉化集团股份 有限公司	2,000,000	602,389,604	42.04	18,997,912	质 押	271,783,500	境 内 非 国 有 法 人
金鹰基金—中信银 行—华宝信托—华 宝—中信 1 号单一 资金信托	-300,000	37,695,824	2.63	0	无		其 他
红塔红土基金—中 信证券—渤海信托 —添利 4 号平层投 资单一资金信托	-1,780,000	36,215,824	2.53	0	无		其 他
金元顺安基金—中 信银行—中诚信托 —2017 年中信银行 组合投资单一资金 信托	-3,700	35,721,355	2.49	0	无		其 他
朱兴福	-4,229,500	28,126,653	1.96	0	无		境 内 自 然 人
香港中央结算有限 公司	23,382,269	23,382,269	1.63	0	无		其 他
管建忠	0	20,159,064	1.41	0	无		境

							内 自 然 人
吴萍华	20,060,091	20,060,091	1.40	0	无		境 内 自 然 人
全国社保基金一一六组合	19,999,975	19,999,975	1.40	0	无		其 他
建信基金—杭州银行—华润深国投—华润信托·增利18号单一资金信托	-200,000	18,797,912	1.31	0	无		其 他
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江嘉化集团股份有限公司系公司控股股东，浙江嘉化集团股份有限公司实际控制人为管建忠，除此之外，公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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							

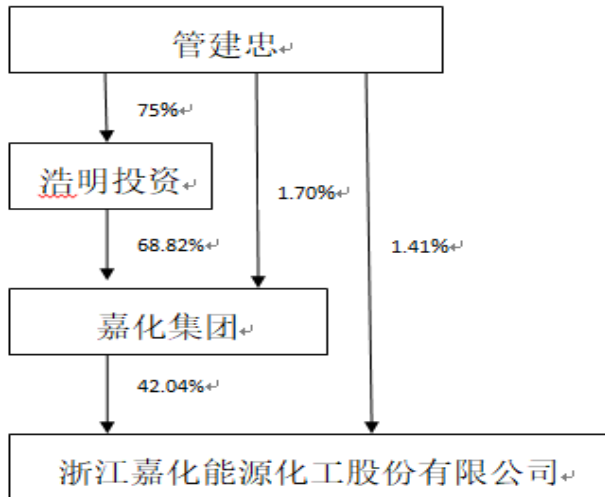
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
浙江嘉化能源化工股份有限公司 2016 年绿色公司债券（第一期）	G16 嘉化 1	136445	2016 年 5 月 23 日	2021 年 5 月 23 日	300,000,000.00	4.78	采用单利按年计息，不计复利。按年付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，公司 2016 年绿色公司债券（第一期）涉及兑息情况，具体如下：

债券简称	债券代码	利率（%）	付息日	是否已完成兑息
G16 嘉化 1	136445	4.78	2018-5-23	是



### 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

中诚信证券评估有限公司在对公司经营状况及相关行业情况进行综合分析评估的基础上，于2018年5月23日出具了《2016年绿色公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪134号），经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用等级为AA，评级展望稳定；维持公司债券“G16嘉化1”信用等级为AA。

### 5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	19.52	24.99	-5.47
EBITDA全部债务比	0.9093	1.3593	-45.00
利息保障倍数	49.80	25.17	97.85

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2018年公司实现营业总收入56.04亿元；归属于上市公司股东的净利润11.00亿元，比上年上升13.59%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润10.80亿元，比上年增长10.04%。2018年度实现每股收益为0.75元。

### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 1、重要会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
--------------	---------------

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
<p>(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	<p>“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 1,292,346,445.67 元，上期金额 1,318,377,882.42 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 696,329,631.97 元，上期金额 1,184,714,632.93 元； 调增“其他应收款”本期金额 3,280,018.87 元，上期金额 750,000.00 元； 调增“其他应付款”本期金额 10,124,328.50 元，上期金额 10,092,048.80 元； 固定资产及在建工程无金额影响。</p>
<p>(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。</p>	<p>调减“管理费用”本期金额 199,132,156.90 元，上期金额 199,573,983.24 元，重分类至“研发费用”。</p>
<p>(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。</p>	<p>“设定受益计划变动额结转留存收益”调整本期及上期均无金额影响。</p>

## 2、重要会计估计变更

公司本年未发生会计估计变更。

### 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### 6 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。

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
嘉兴市港区艾格菲化工有限公司
浙江兴港新能源有限公司
浙江乍浦美福码头仓储有限公司
和静金太阳发电有限公司
铁门关市利能光伏发电有限公司

---

子公司名称

---

托克逊县金太光伏发电有限公司

---

吉木乃海锦新能源科技发展有限公司

---

龙井中机能源科技有限公司

---

浙江嘉化新材料有限公司

---

浙江嘉化环保科技有限公司

---

宁波合大屋顶能源开发有限公司

---

杭州富阳盛和新能源开发有限公司

---

杭州明禹新能源开发有限公司

---

杭州临安区臻美新能源开发有限公司

---

山东合粮新能源开发有限公司

---

浙江新晨化工有限公司

---

浙江嘉福高分子材料有限公司

---

嘉佳兴成有限公司 GlacoHingCompanyLimited

---

宁波保税区合大新能源开发有限公司

---

杭州萧山明禹新能源开发有限公司

---

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。