

公司代码：601678

公司简称：滨化股份

**滨化集团股份有限公司**  
**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 山东和信会计师事务所（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

2018 年度利润分配预案为：拟以截止 2018 年 12 月 31 日总股本 1,544,400,000 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金 1.50 元（含税），共计派发现金 231,660,000.00 元。

## 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	滨化股份	601678	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于江	薛文峰
办公地址	山东省滨州市黄河五路869号	山东省滨州市黄河五路869号
电话	0543-2118009	0543-2118009
电子信箱	board@befar.com	board@befar.com

### 2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司主营业务为有机、无机化工产品的生产、加工与销售，主要产品为烧碱、环氧丙烷、三氯乙烯等。

公司经营模式：

#### （1）采购模式

公司根据原材料性质不同，采取不同的采购模式：对于大宗原料采购，公司采用招标形式；对于低值易耗材料，公司采用年度招标形式统一采购，从而节约相关成本；对于其它部分产品则采用代存模式，精简流程。

#### （2）生产模式

公司通过本部生产基地和控股子公司组织生产，包括生产管理部、助剂分公司、化工分公司、

东瑞化工、设计院、滨化热力、海源盐化、滨化燃料等。公司根据生产经营目标并结合各生产装置运行情况，分解制定每月生产计划，依据市场动态及装置运行状况科学制定生产平衡方案。

### (3) 销售模式

公司各类主要产品以直销为主，通过不断优化客户结构以保证生产稳定及利润合理。以大客户为依托，与其达成战略合作共识，稳定销售量；以中小客户为辅助，筛选信誉高、有潜力的用户建立稳定关系，保证合理的销售利润。公司全力开拓生产型用户，压缩非直销客户，加强产品的市场影响力，提升在客户中的品牌形象。

行业情况说明：公司所处行业为化工行业中的氯碱行业。氯碱行业作为基础原材料工业，近年来随着国内经济增速放缓，进入以“产业结构调整、提升行业增长质量”为核心的发展阶段。报告期内，氯碱行业整体保持较好的发展态势，行业企业综合竞争力继续提升，生产经营情况继续向好。烧碱市场受下游需求等因素影响进入下行通道，整个行业碱氯失衡矛盾依然突出，环保安全核查力度愈发加强。在众多因素作用下，氯碱行业继续面临挑战。

## 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	10,659,554,629.27	7,914,263,007.70	34.69	7,181,339,068.29
营业收入	6,751,403,407.36	6,465,007,896.36	4.43	4,862,376,362.47
归属于上市公司股东的净利润	701,795,906.48	825,761,324.98	-15.01	358,813,117.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	682,882,458.68	817,633,879.32	-16.48	324,557,209.65
归属于上市公司股东的净资产	6,132,717,237.67	5,711,150,005.22	7.38	4,981,739,402.79
经营活动产生的现金流量净额	1,078,100,484.38	1,257,711,118.19	-14.28	862,313,983.67
基本每股收益 (元/股)	0.45	0.53	-15.09	0.23
稀释每股收益 (元/股)	0.45	0.53	-15.09	0.23
加权平均净资产收益率(%)	11.94	15.50	减少3.56个百分点	7.41

注：报告期内，公司因资本公积金转增股本，总股本由11.88亿股变为15.444亿股，根据相关会计准则规定，按最新股本调整并列报每股收益。

### 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	1,786,507,728.09	1,588,582,567.87	1,768,774,329.39	1,607,538,782.01
归属于上市公司股东的净利润	265,495,758.11	195,099,502.45	200,304,981.00	40,895,664.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	261,142,113.97	188,950,935.79	197,933,332.59	34,856,076.33
经营活动产生的现金流量净额	263,223,164.42	227,401,167.63	353,635,760.67	233,840,391.66

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）					44,221		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					43,368		
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	
滨州水木有恒投资基金合伙企业（有限合伙）	38,441,508	166,579,869	10.79	0	质押	151,944,000	其他
张忠正	29,937,600	129,729,600	8.40	0	无		境内 自然 人
石秦岭	8,255,957	55,775,813	3.61	0	无		境内

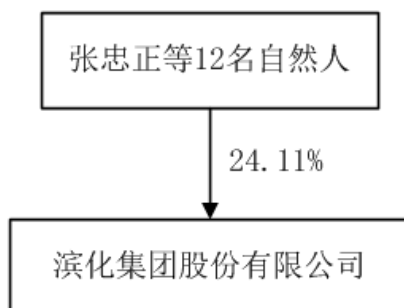
							自然人
滨州市人民政府国有资产监督管理委员会	9,755,660	42,274,528	2.74	0	无		国家
中央汇金资产管理有限责任公司	9,315,432	40,366,872	2.61	0	无		国有法人
润物控股有限公司	26,537,053	26,537,053	1.72	0	未知		境内非国有法人
李德敏	6,032,592	26,141,232	1.69	0	无		境内自然人
王黎明	5,983,200	25,927,200	1.68	0	无		境内自然人
金建全	5,979,102	25,909,441	1.68	0	无		境内自然人
王树华	5,616,000	24,336,000	1.58	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件股东中的自然人属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

#### 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

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2018年，外部环境复杂严峻，国内经济增长内生动力不足，安全环保压力持续加大。面对诸多不利因素，公司董事会带领经营层积极把握市场形势，扎实经营，精准发力，实现了较好的经济效益。

##### (1) 生产与市场

公司管理层在董事会领导下，认真组织各生产公司和职能部门科学安排生产任务，准确把握市场变化，及时调整运行模式，不断完善销供产平衡方案。各生产公司根据市场变化、重污染天气应急响应、重大活动等情况，科学调度，不断调整装置运行模式，积极优化产品结构，基本确保了主要装置的稳定运行，主要产品消耗指标有了不同程度下降。销售部门坚持差异化销售模式，积极平衡内外贸市场，进一步扩大了滨化品牌影响力，实现了较好的效益。全年销售食品级片碱、液碱比工业级多创造经济效益 3235.8 万元，同比增加 59.32%。全年开发直供客户 190 家、终端客户 327 家，终端销量实现新突破。在环氧丙烷、液碱、氯丙烯等产品销售上，通过科学预判抓住有利时机，争取了最大效益。公司主要产品完成情况：

产品名称	单位	2018年累计完成
烧碱（折百）	万吨	68.41
环氧丙烷	万吨	26.81
二氯丙烷	万吨	4.66
三氯乙烯	万吨	6.57
四氯乙烯	万吨	4.38
氯丙稀	万吨	5.81
电子级氢氟酸	吨	1198
双氧水（27.5%）	万吨	7.03
发电量	亿 kwh	8.35
粉煤灰砖	亿块	1.84
原盐	万吨	52.37

##### (2) 安全与环保

公司强化推进安全风险分级管控和隐患排查治理“双重预防体系”建设，进一步完善风险点辨识和精准隐患排查，严格落实各级安全生产主体责任，努力推动安全工作全员化，安全形势稳中向好。不断加大环保工作力度，环保投入累计 19,007.88 万元，实现了环保装置的稳定运行，环保

处理装置处理能力显著提升；完善环境信息公开，顺利通过环保评级评价。

### **(3) 项目建设进展**

电子级氢氟酸项目于 2018 年 7 月开始试生产，产品达到 G4 等级要求。六氟磷酸锂项目、环氧氯丙烷项目及氢能源项目正在积极推进。煤炭铁路物流项目的土地审批已完成，合资公司组建准备工作也已基本完成。全年批复技术改造、技术和新产品开发项目 66 项，使用资金 1.50 亿元；完成大修项目 496 项，使用大修资金 1.36 亿元。新建、技改、大修、技术和新产品开发项目的顺利实施，推动了公司技术创新和节能降耗工作，经济效益得到进一步提升。

### **(4) 科研开发**

公司组织召开了第十次科技创新大会，表彰了优秀项目，提出了未来科技创新方面的重点工作。公司两项科技成果通过鉴定技术先进性均达到国际先进水平；东瑞公司被认定为滨州市企业技术中心；智能化管控中心实施了环氧氯丙烷 OTS 系统、四氯乙烯 APC 系统、新增仿真培训教室、报表平台和领导驾驶舱开发等项目。水木滨华科技有限公司自主研发的异丁烷共氧化法制备环氧丙烷（PO/TBA）工艺，顺利完成了过氧化中试，达到了实验预期目标。实验结果超越了同类技术的文献值，实现了多项技术上的创新，构成了独立自主的知识产权。

### **(5) 管理改进**

2018 年，公司以“强化工作责任落实年”活动为主题开展了管理改进工作。公司在加强基础管理、落实工作责任的同时，结合质量、环境标准换版，对管理系统实施优化、改进和创新，成功构建了滨化一体化管理系统。推行管理信息化，使企业管理和信息化逐步融合，实现了采购、环保、设备、文件等管理的信息化。能源管理方面，实施了在线监测等一系列能源管理新举措，逐步提高了能源管理水平。现场管理方面，制定了各级现场管理网格图和集团公司专业现场管理规范，开展争创现场管理“树标杆”、低标准问题专项整治“补短板”活动，公司的各项基础管理、专业管理和现场管理整体水平得到了显著提升。

## **主要合并会计报表项目的异常情况及原因的说明**

### **1.其他应收款**

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 101.58%，主要原因系公司截止 2018 年末支付其他单位往来款项及个人备用金分别增加 885,597.53 元、392,620.75 元所致。

### **2.其他流动资产**

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 74.67%，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河

三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致待抵扣进项税增加 191,495,806.95 元所致。

### 3.固定资产

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 34.42%，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致固定资产净值增加 1,258,070,992.59 元所致。

### 4.在建工程

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 106.01%，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致在建工程热力项目增加 814,337,152.59 元所致。

### 5.无形资产

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 35.67%，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致土地使用权增加 144,406,316.30 元所致。

### 6.商誉

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 62,413,018.22 元，主要原因系公司 2018 年 3 月收购非同一控制下企业黄河三角洲热力，本期合并增加商誉 62,413,018.22 元所致。

### 7.应付票据及应付账款

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 47.28%，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致应付账款增加 198,112,781.38 元所致。

### 8.预收账款

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日减少 38.06%，主要原因系截至 2018 年末本公司预收销货款减少 36,970,205.04 元所致。

### 9.应交税费

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日减少 64.20%，主要原因系公司应交所得税 2018 年末较 2017 年末减少 78,275,748.93 元所致。

### 10.其他应付款

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 215,546,939.61 元，主要原因系公司子公司黄河三角洲热力从济南华鼎投资合伙企业经营性借款增加 196,923,270.56 元所致。

### 11.一年内到期的非流动负债

2018 年 12 月 31 日比 2017 年 12 月 31 日增加 1,048,979,500.00 元，主要原因系公司截至 2018 年末将于一年内到期的长期借款较 2017 年末增加 1,024,479,500.00 元所致。

### 12.长期借款



2018年12月31日比2017年12月31日增加98.02%，主要原因系公司2018年3月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致长期借款增加895,239,500.00元所致。

#### 13.长期应付款

2018年12月31日比2017年12月31日增加134,271,356.01元，主要原因系公司2018年3月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致应付融资租赁款增加134,271,356.01元所致。

#### 14.递延所得税负债

2018年12月31日比2017年12月31日增加24,327,678.15元，主要原因系公司2018年3月收购黄河三角洲热力，非同一控制下合并评估增值的时间性差异60,552,639.64元、500万以下设备费用应纳税所得额税前一次性扣除时间性差异36,758,072.96元，分别确认递延所得税负债15,138,159.91元、9,189,518.24元综合所致。

#### 15.股本

2018年12月31日比2017年12月31日增加30.00%，主要原因系根据2017年度股东大会决议，公司以截止2017年12月31日股本1,188,000,000股为基数，以资本公积向公司全体股东每10股转增3股，增加股本356,400,000.00元所致。

#### 16.研发费用

2018年度比2017年度增加33.72%，主要原因系公司本期加大研发投入，导致研发费用有所增加所致。

#### 17.财务费用

2018年度比2017年度增加42.23%，主要原因系公司2018年3月收购黄河三角洲热力，从本期4月开始纳入合并报表范围导致财务费用-利息支出增加54,203,543.30元所致。

#### 18.投资收益

2018年度比2017年度增加75.69%，主要原因系公司2018年度较2017年度收到不具有控制、共同控制及重大影响的被投资单位分红款增加7,450,200.00元；权益法核算的长期股权投资收益增加5,772,192.96元；转让山东滨州青龙山水泥有限公司股权取得收益3,550,089.18元；利用闲置资金理财，取得理财收益增加2,584,853.66元综合所致。

#### 19.营业外收入

2018年度比2017年度增加69.73%，主要原因系公司子公司山东滨化瑞成化工有限公司本期收到违约赔款5,200,000.00元所致。

## 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

财政部 2018 年颁布了《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。根据上述《通知》的要求,公司按照《通知》附件 1《一般企业财务报表格式》(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)的规定,对会计政策进行相应变更并编制公司 2018 年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。

上述会计政策的变更,对可比期间的财务报表的项目与金额产生影响如下:

会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	报表项目	对 2017 年 12 月 31 日/2017 年度相关财务报表项目的影响金额(元)
		影响金额增加+/减少-
按照《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》的相关规定(财会〔2018〕15 号)	应收票据及应收账款	587,766,752.74
	应收票据	-478,274,029.28
	应收账款	-109,492,723.46
	应付票据及应付账款	432,933,206.71
	应付账款	-432,933,206.71
	其他应付款	1,973,587.06
	应付利息	-1,973,587.06
	管理费用	-19,214,722.73
	研发费用	19,214,722.73

本次会计政策变更,仅对上述财务报表项目列示产生影响,对公司 2017 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2017 年度净利润未产生影响。

## 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

(1) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)
黄河三角洲(滨州)热力有限公司("黄河三角洲热力")	股权收购	山东滨州	38,500	生产、销售电力及蒸汽	41,000

(续上表)

子公司全称	持股比例	合计表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
黄河三角洲(滨州)热力有限公司	100%	100%	是			

(2) 报告期合并财务报表合并范围及其变化

公司 2018 年 3 月 22 日以现金 41,000 万元收购黄河三角洲热力 77.9221%的股权。国开发展基金有限公司持有的黄河三角洲热力 22.0779%的股权享受本金收回和获得固定收益，不参与利润分配，根据企业会计准则确认为负债。黄河三角洲热力公司实际为公司的全资子公司，自购买日起将其纳入合并财务报表范围。