

证券代码: 002386

证券简称: 天原集团

公告编号: 2019-021

宜宾天原集团股份有限公司 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

无

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
李水荣	董事	工作原因	李彩娥

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 780,857,017 为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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	天原集团	股票代码	002386
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	何波	张梦	
办公地址	四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路 西段 61 号	四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路 西段 61 号	

电话	0831-5980660	0831-5980789
电子信箱	TJHB@ybty.com	dshzm@ybty.com

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司经营模式及业务范围

公司有 70 多年历史，是以氯碱化工为基础，拓展了现代化工新材料及新能源业务的综合现代企业，为西南最大的优势氯碱企业，致力于做“绿色化工专家”，坚持走循环经济发展之路。公司不断推进“一体两翼”发展战略，在现有氯碱产业循环的基础上进行产业链的拓展和价值延伸，进入钛化工和锂电材料产业。目前已经拥有完整的“资源能源-氯碱化工产品-化工新材料及新能源电池材料”的一体化循环产业链，形成更大范围的上、下游良好产业协同效应。

公司主营 PVC、离子膜烧碱、水合肼、水泥、钛白粉、PVC-O 管材、LVT 地板、三元正极材料、塑胶管路系列产品等核心产品。同时，按“新产业投资，商贸先行”的“+商贸”模式，开展现代商贸业务和供应链服务，同时配套开展现代物流等经济业务，实现“产业+商贸”双轮驱动。

（二）公司所处行业的情况

1、氯碱化工

随着国家经济的发展，我国依然是聚氯乙烯、烧碱等基础氯碱化工产品的消费大国。近年来随着国家供给侧结构性改革去产能政策的实施和环保整治力度的加大，氯碱行业资源配置得到了有效优化，装置开工率和行业集中度不断提高。在资源富集的西北等区域，产业呈现越来越明显的规模化、大型化、长链化等特点；在东部、中部和西南地区，产业多元化、延伸性和协同性发展较为明显，并且在进一步加快和加大。作为基础产业，随着中国经济增长和城市化进程的不断加深，烧碱和 PVC 仍然呈现稳定增长的态势。

截止报告期末，国内共有烧碱生产企业为 161 家，总产能 4102 万吨，总产量达 3365 万吨；聚氯乙烯生产企业 75 家，总产能 2404 万吨，总产量达 1874 万吨。随着下游需求稳步提升，国内 PVC 产能将保持理性的增长趋势。

面对行业竞争和未来的发展趋势，公司坚持技术创新，引领行业发展，立足于“一体两翼”发展战略，全面加快推进自主创新和技术攻关工作，将基础氯碱产品向高端和高附加值产品转化，实现产品精细化、产业延伸，全面有效推进公司转型升级发展战略；按照智能化、信息化、自动化的要求对现有装置进行改造，全面提升运营管理水平，保持低能耗高效率的持续生产能力，系统运行质量和主要消耗处于行业先进水平；全面提升装置的协同能力，为钛化工、锂电前驱体等企业提供配套公辅工程和环保处置，将排放物资源化的利用，构建起更加循环、更大范围的绿色产业链，为公司产业的转型升级、提升经营业绩提供了强有力的支撑。

2、化工新材料

化工新材料是公司“一体两翼”中的重要一翼。主要包括钛化工和高分子化工新材料两类。

（1）钛化工

钛白粉作为世界上最好的掩盖颜料，具有广泛的用途，主要用于涂料、塑料、造纸、油墨、建筑材料等领域。也可作

为国民经济的“晴雨表”，其价格和需求量与经济发展程度密切相关，具有周期性特点。钛白粉生产分为硫酸法和氯化法两种。全球产能在年产 700 万吨，其中国外产能占 50%左右。在国外产能中，氯化法、硫酸法分别占 80%、20%；而国内产能中氯化法产能不足 20%。根据国外钛白粉的发展经验，结合中国市场需求、环境承载能力和经济增长方式转变，钛白粉行业在“十三五”规划中提出硫酸法优化存量、控制增量政策。近年来，硫酸法钛白粉的生产厂家进一步整合，由前期的七十多家减少到了四十多家。氯化法钛白粉作为战略新兴产业是国家和四川省大力鼓励支持发展的产业。在中国，氯化法钛白粉替代硫酸法钛白粉份额呈不可阻挡的趋势，随着人民生活水平的不断提高，氯化法钛白粉有巨大的增长空间和发展潜力。近几年钛白粉还处于景气周期，产品价格呈上涨趋势。

公司具有发展氯化法钛白粉优越条件，如氯气等资源和其他完善的配套工艺水、蒸汽等公共物料及动力，同时回收钛白粉生产形成的废渣用于水泥的生产，提升水泥的品质，实现生产过程中排放物的资源化利用，构筑精细化工的循环经济产业链。公司抢抓钛化工发展机遇，通过募投项目，投资建设了年产 5 万吨氯化法钛白粉。

（2）高分子化工新材料行业

公司涉足的化工新材料类别主要是高分子新材料，高分子化工新材料主要面对消费市场，为终端产品，广泛应用于工业与民用建筑、市政工程、农村饮水安全、4G 通信网络、智能电网建设等领域。与人们的生活水平和城市建设密切相关。高分子化工新材料不断通过技术创新，用途不断拓展，性能不断提升，呈现快速发展的态势。

近年来，国家制订了关于加快水利改革发展的规划、新型城镇化建设规划、城市管网建设规划、高效节水灌溉规划、生态（水）环境治理规划等，带动了塑料管道行业和城市基础设施的高速发展，中国成为全球塑料管道生产量、应用量最大的国家。2018 年塑料管道行业总产量约为 1510 万吨。同时，随着人们生活品质的提升和对产品环保要求意识的加强，装饰材料也更加多样化，以 PVC 为原料生产的地板也开始更多走进终端市场，得到较快发展。

近年内，包括 LVT 在内国内高档环保型生态地板广泛应用在室内家装、医院、学校、办公楼、工厂等各种场所。由于花色多样、产品丰富、性价比高特点开始被更多的消费者接受，生产量、消费量呈现不断提高，未来也呈现较好的发展前景。

公司产品主要包括 PVC 系列产品、PE 系列产品、PPR 系列产品等。公司通过技术研发与创新，经过技术改性，生产专用的 PVC 树脂进行高分子材料深加工，生产 PVC 系列产品，主要包括 PVC-O 管、LVT 地板、PVC 建材管道等。同时生产 PE 系列产品、PPR 系列产品，具有“环保、安全、卫生、高性能”特点。特别是 LVT 地板在发达国家是非常流行的一种新型轻体地面装饰材料，具有性能优越和环保性好的特点。公司 LVT 产品投入市场以来产品迅速占领中国西南市场，其中 LVT 地板远销美国与加拿大，在海外赢得了极好的口碑；公司已拥有 8 种授权专利。

报告期内，公司先后与四川能投建工集团有限公司、四川省第一建设工程公司、宜宾市城市和交通工程建设集团有限公司、泸州市城市建设投资集团有限公司、成都万江港利科技公司等签订了战略合作协议，在业务层面高度合作的同时加强深层次的合作，构建友好的战略合作伙伴关系。

3、新能源电池材料

发展新能源动力汽车是世界上主要国家和经济体关注的重点，也是研究力量投入重点。发展新能源动力汽车产业也是我国战略性新兴产业，作为新能源动力汽车产业重要的动力电池产业也是国家重点支持和大力发展的产业。随着新能源动力汽车快速发展，三元动力电池市场需求不断增加。预计到 2020 年中国锂电正极材料的产量将超过年产 40 万吨，其中，三元正极材料到预计产量达到年产 27 万吨，占比将超过 2/3，三元正极材料市场前景广阔。

新能源先进化学电池及材料产业是公司“一体两翼”的重要一翼，是实现天原集团产品结构和产业结构向高端化转型升级发展的重要支撑。公司以锂电三元正极材料为切入点，先行涉入锂电三元正极材料项目，已经与国内知名客户建立合作关系，部分产品已经投放市场销售。目前，公司立足新能源汽车动力市场，大力开展与国内前列企业更深入合作的相关准备，同时开展与日本松下、日本化学产业、ENAX（英耐时）、韩国 LG 等国际知名的日韩企业的接触交流，并与部分企业达成初步合作意向，在日本获得授权专利（发明型），拓展海外市场。依托氯碱产业链相关的资源优势，一体化实施三元正极材料前驱体和三元正极材料的配套装置，不断提升公司产品成本优势，同时大力开展各种新产品研发，获得专利 14 项。

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	18,123,173,258.92	15,285,575,244.01	18.56%	12,501,860,868.74
归属于上市公司股东的净利润	155,183,726.00	102,653,822.64	51.17%	55,138,259.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,677,912.36	10,494,761.89	916.49%	4,596,270.45
经营活动产生的现金流量净额	688,749,850.61	599,304,285.34	14.92%	486,497,615.23
基本每股收益（元/股）	0.2164	0.1528	41.62%	0.0821
稀释每股收益（元/股）	0.2164	0.1528	41.62%	0.0821
加权平均净资产收益率	3.44%	2.50%	0.94%	1.37%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	13,980,383,470.34	13,401,567,645.99	4.32%	14,227,929,299.64
归属于上市公司股东的净资产	4,974,266,829.33	4,148,964,261.89	19.89%	4,067,019,446.35

(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	2,972,732,053.34	5,545,422,873.37	5,076,935,378.23	4,528,082,953.98
归属于上市公司股东的净利润	49,788,957.71	55,723,149.65	42,989,646.46	6,681,972.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,530,999.53	42,778,515.18	50,441,516.31	-15,073,118.66
经营活动产生的现金流量净额	116,354,150.56	337,904,849.22	33,749,763.87	200,741,086.96

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

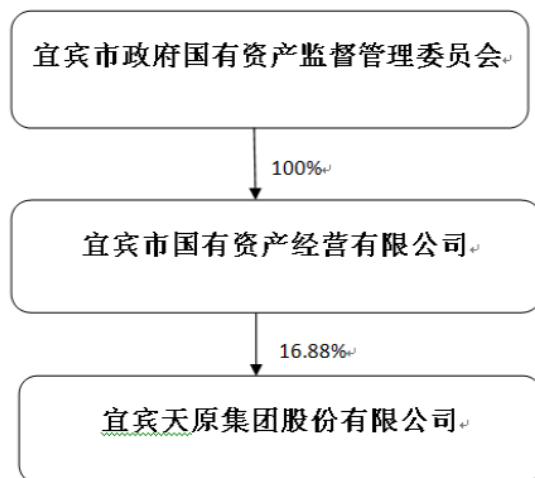
报告期末普通股股东总数	46,689	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	45,504	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
宜宾市国有资产经营有限公司	国有法人	16.88%	131,847,574	131,847,574			
浙江荣盛控股集团有限公司	境内非国有法人	9.58%	74,804,754	74,804,754			
中国东方资产管理股份有限公司	国有法人	5.93%	46,317,541	46,317,541			
四川全明劲力旅游开发有限公司	国有法人	4.86%	37,974,683	0			
宜宾市南溪区兴南资源开发有限公司	国有法人	4.05%	31,645,569	0			
肖云茂	境内自然人	2.09%	16,340,790	6,847,120			
朱春梅	境内自然人	2.03%	15,822,784	0			
伍仲乾	境内自然人	1.35%	10,510,892	2,599,500			
江海证券有限公司	国有法人	1.22%	9,559,565	9,559,565			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.09%	8,493,900	8,493,900			
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，发行前的股东之间无关联关系。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无					

(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参照披露

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
宜宾天原集团股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）	18 天原 01	114361	2021 年 08 月 14 日	28,000	8.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	暂不涉及				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在公司2018年年度报告披露后两个月内出具本次公司债券的跟踪评级报告。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	63.37%	67.74%	-4.37%
EBITDA 全部债务比	0.11%	0.10%	0.01%
利息保障倍数	1.44	1.36	5.88%

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

2018 年，全球经济遇到的风险和困难逐步增多，主要经济体增长放缓，通胀上升，加之中美贸易摩擦的不断升级，我国面临的外部环境不利因素增多。国内也面临金融去杠杆力度加大，融资难融资贵仍旧存在，减费降税的需求日益迫切。但经济政策的及时调整，特别是“六稳”等措施的出台，经营环境有所改善，下行的压力有所减缓。

受益于去产能供给侧改革结构性改革和环保限产推动高质量发展，国内氯碱行业总体保持了稳定发展的态势，行业发展集中度不断提升、产能利用率明显提升、氯碱产品价格上涨，盈利持续向好。但行业仍然面临产品结构性过剩、资源能源约束日益加强、安全环保要求不断提高等问题。塑料管道行业方面，政府持续推动一系列基础项目和民生项目建设，如智慧城市、地下管廊建设、水污染防治行动计划、城镇化建设、棚户区改造等给企业带来较好的发展机会，同时行业竞争进一步加剧，一些落后的产能被淘汰，行业发展资源向有品牌优势、有质量保障、有竞争实力的企业进一步集中。

报告期内，公司努力抓住宜宾作为四川南向开放枢纽和加快建成四川省经济副中心，打造以新能源汽车和智能终端等重点的高端成长型新兴产业的战略契机，坚持供给侧结构性改革，按照聚焦将公司打造成为“绿色化学材料和先进化学电池技术公司”的战略目标，聚集发展资源，紧扣转型升级和高质量发展主题，深化各项改革，按照既定的“十三五”发展规划及高质量发展“十化”路径，全面实施“一体两翼”发展战略，加速推进“300”亿工程。

报告期内，公司坚定贯彻全面经营预算布局，公司全年生产经营任务圆满完成，经营业绩大幅提升。公司全年累计实现营业收入 181.23 亿元，同比增长 18.56%；实现利润总额 1.54 亿元，同比增长 9.92%；实现归属于上市公司净利润 1.55 亿元，同比增长 51.18%。

报告期内，公司顺利完成非公开发行股票。募集股份于 2018 年 8 月 8 日在深圳证券交易所上市，募集资金净额 6.7 亿元全部用于年产 5 万吨氯化法钛白粉项目；公司以参股公司广州锂宝为主体与四川发展下属的集安基金合作成立总额为 7 亿元的产业投资基金，定向投资于三元正极材料及前驱体项目，助推公司转型发展。

报告期内，公司坚持一手抓传统优势产业的巩固提升，一手抓高端成长型产业的培育发展。年产 5 万吨氯化法钛白粉募投项目已经建设完成并实现一次性开车成功，进入试车阶段，自筹资金建设年产 5 万吨氯化法钛白粉项目也在积极推进行政许可办理。pvc-o 管道系统和 LVT 项目已经形成部分产能，正抓紧完善后续工程，尽快实现规模效益。公司参股投资建设年产 2 万吨的三元正极材料及前驱体的项目建设顺利，其中三元正极材料 NCM523 生产车间已投入试生产并向国内多家企业提供优质产品，正在加大市场开拓力度。NCM622、NCM811 生产车间安装完毕开始调试。

报告期内，云南天力已获得许家院煤矿许家院井 30 万吨/年项目和昌能煤矿 30 万吨/年项目的产能置换方案审核确认意见，并根据转型升级方案和产能置换方案的审核确认意见，完成了昌能煤矿和许家院煤矿许家院井的项目立项、初步设计方案等，煤矿整合进度按照计划推进。

报告期内，公司坚定贯彻落实“三年改革行动计划”，着力抓好“五大工程”“十大改革项目”，在集团层面积极推进集团化管控模式的优化改革。一是全面推进公司问责管理体系建设；二是积极推进创利中心改革、哑铃型组织改革等重点工作；三是积极推进集团供应链管理优化和价格管理监督工作，有效提高采购效率；四是积极推进合伙人制度、财务公司化改革探索、人力资源专业管理信息化等重点专项优化工作。五是加大“创先争优”力度，全面推进管理品牌建设。

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
聚氯乙烯	2,282,031,655.37	2,170,974,477.30	4.87%	13.85%	12.64%	1.03%
氯碱类产品	1,626,192,850.63	613,548,678.78	62.27%	18.08%	4.22%	5.02%
水泥	239,180,576.80	182,709,584.58	23.61%	53.44%	25.56%	16.96%
商贸	11,070,120,497.48	11,019,408,831.51	0.46%	17.27%	17.21%	0.05%
聚苯乙烯	2,028,547,366.34	1,973,186,973.49	2.73%	20.05%	19.82%	2.23%

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

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

1. 重要会计政策变更

根据财政部于2018年6月发布《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）、财政部于2018年9月5日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》等相关规定，本集团在编制本年度财务报表时，对报表项目的列报和核算内容进行了调整，主要变化为：将资产负债表中的部分项目（如应收票据与应收账款合并列报为应收票据及应收账款等）合并列报；在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出；将根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，对2017年度比较财务报表进行了重新表述，具体调整情况如下：

A、2017年度合并财务报表：

报表项目	调整前	调整金额	调整后金额
一、资产负债表项目			
应收票据及应收账款		753,704,857.38	753,704,857.38
应收票据	614,075,994.63	-614,075,994.63	
应收账款	139,628,862.75	-139,628,862.75	
其他应收款	187,958,922.80	91,191.78	188,050,114.58
应收利息	91,191.78	-91,191.78	
应收股利			
在建工程	1,747,985,955.20	26,965,944.19	1,774,951,899.39
工程物资	26,965,944.19	-26,965,944.19	
应付票据及应付账款		1,084,612,679.91	1,084,612,679.91
应付票据	240,494,352.88	-240,494,352.88	
应付账款	844,118,327.03	-844,118,327.03	
其他应付款	113,513,159.75	22,589,377.54	136,102,537.29
应付利息	22,224,657.54	-22,224,657.54	
应付股利	364,720.00	-364,720.00	
长期应付款	166,011,272.20	1,850,921,782.00	2,016,933,054.20
专项应付款	1,850,921,782.00	-1,850,921,782.00	
二、利润表项目			
管理费用	402,904,422.17	-7,787,941.60	395,116,480.57
研发费用		7,787,941.60	7,787,941.60
三、现金流量表项目			
收到其他与经营活动有关的现金	84,995,790.92	14,977,200.00	99,972,990.92
收到其他与投资活动有关的现金	884,735,100.00	-14,977,200.00	869,757,900.00

B、2017年度母公司财务报表：

报表项目	调整前	调整金额	调整后金额
一、资产负债表项目			
应收票据及应收账款		1,035,846,339.41	1,035,846,339.41
应收票据	571,065,652.26	-571,065,652.26	-
应收账款	464,780,687.15	-464,780,687.15	-
其他应收款	2,788,804,268.66		2,788,804,268.66
应收利息			
应收股利			
在建工程	12,978,689.84		12,978,689.84
工程物资			
应付票据及应付账款		3,634,632,503.74	3,634,632,503.74

应付票据	1,086,398,281.24	-1,086,398,281.24	
应付账款	2,548,234,222.50	-2,548,234,222.50	
其他应付款	711,795,987.16	22,224,657.54	734,020,644.70
应付利息	22,224,657.54	-22,224,657.54	
应付股利			
长期应付款	74,255,757.55	1,770,538,282.00	1,844,794,039.55
专项应付款	1,770,538,282.00	-1,770,538,282.00	
二、利润表项目			
管理费用	83,859,007.99	-7,269,867.74	76,589,140.25
研发费用		7,269,867.74	7,269,867.74
三、现金流量表项目			
收到其他与经营活动有关的现金			
收到其他与投资活动有关的现金			

(2) 重要会计估计变更

本集团本年无会计估计变更。

(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

本年度新增投资宜宾博原环境科技有限责任公司；宜宾和锐科技有限公司。注销宜宾天原科技咨询服务有限责任公司。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用