

公司代码：900951

公司简称：ST 大化 B

大化集团大连化工股份有限公司
2019 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 永拓会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计了大化集团大连化工股份有限公司（以下简称“大化股份公司”）财务报表，包括2019年12月31日的资产负债表，2019年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

永拓会计师事务所认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了大化股份公司2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

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

按照审计机构永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，报告期内，公司实现利润-236,693,086.67元，加上上一年度未分配利润-756,662,206.24元，可供股东分配的利润为-993,355,292.91元。

由于公司2019年度未分配利润余额为负数，故不进行利润分配或资本公积金转增。本次利润分配预案尚需提交公司2019年度股东大会审议。

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
B股	上海证券交易所	ST大化B	900951	大化B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周魏	李晓峰
办公地址	大化集团大连化工股份有限公司证券部	大化集团大连化工股份有限公司证券部
电话	0411-86893436	0411-86893436
电子信箱	dhjtdlhuagong@sina.com	dhjtdlhuagong@sina.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务

公司属于基础化工行业，主要产品为纯碱、粗铵(农业氯化铵)、精铵及碳酸氢铵，主要生产装置为同时生产 60 万吨纯碱及 60 万吨氯化铵的联碱生产装置。公司主导产品纯碱主要的下游行业为玻璃、冶金、化工等诸多相关行业，主导产品氯化铵为氮肥的一种，广泛用于农业。

2、经营模式

公司主要经营模式是集采购、生产、销售为一体的传统经营模式，公司长期坚持“质量第一、用户至上”的生产经营宗旨，努力提供优质的产品和服务。

(1) 采购方面：

公司的主要生产原料及动力为水、电、蒸汽、合成氨、原盐等，公司的采购模式主要为定向采购与市场化采购相结合。

定向采购就是公司定向从控股股东大化集团有限责任公司采购水、电、蒸汽、合成氨等原料及动力，由于公司与控股股东大化集团有限责任公司在生产工艺上的紧密关联性，公司必须依赖控股股东提供相关原材料及动力，基于公司的生产历史延续，此定向采购还将持续下去。

公司原盐、包装物、机械设备等采取市场化采购模式。公司建立了完善的招投标和购销比价制度，执行严格的供方准入制度，实施源头采购，努力降低采购成本。

(2) 生产方面：

公司的 60 万吨联碱项目，生产技术先进、工艺成熟可靠、没有“三废”排放，投产后可以长期稳定、安全、高负荷地生产。公司致力于绿色环保安全生产，不断采用新技术、新工艺对现有生产装置进行升级改造，努力提高产品质量、降低物料消耗，并根据市场行情走势来调节公司的产品结构、生产负荷，以实现生产经营效益最大化。

(3) 销售方面：针对不同产品的特点及市场情况，公司分别采用不同的销售模式。

公司产品出口销售，主要通过大化国际经济贸易公司及大化集团大连冠林国际贸易有限公司销售出口。

公司纯碱国内销售采取直销为主、经销商为辅的模式。一般情况下直销比例维持在 50-60%，在市场有波动时期，为避免资金风险而引入经销商，比例在 40-50%。公司积极参与客户招投标，加大与央企、国企的合作，注重避免销售风险、稳定市场、提高回款质量。

公司氯化铵国内销售采取以直销为主的模式，直销率达 98%以上，主要客户为大的复合肥生产厂家。公司重点开发东北市场，基本退出华北及南方地区市场。

2019年11月，为保证公司开车顺利进行及后续生产经营能够持续开展，公司与大化集团开展委托加工活动。

3、经营模式变化情况

报告期内，由于公司控股股东大化集团重整等原因使公司长时间停产，公司的采购、生产、销售环境发生重大变化，并直接影响了公司生产经营。

2018年3月31日，公司与控股股东大化集团同时进行停产检修，由于大化集团司法重整、筹措资金困难等各种因素，大化集团松木岛厂区合成氨厂及热电厂两套生产装置检修工作一直未能完成，公司也一直停产至2019年11月份。

公司主要生产装置停产期间，公司根据市场需要开展了氯化铵造粒生产和销售，还根据市场情况和客户需求开展了纯碱及氯化铵的一般贸易活动。

2019年10月下旬，大化集团热电厂及合成氨厂陆续开车，公司随后启动开车程序。截至2019年11月11日，公司生产装置已开车成功并稳定运行，公司已转入正常生产阶段。

由于公司自2018年4月以来一直停产，公司资金极为紧张，公司金融机构及经销商欠款一直未予偿还，按照公司的生产方式，需要充裕的资金进行采购方可恢复生产。为保证公司开车顺利进行及后续生产经营能够持续开展，公司与大化集团开展委托加工活动，以解决公司目前现金流不足的问题，时间将由开车恢复生产之日起到2019年年底。

公司与大化集团的委托加工业务，就是大化集团提供原材料、燃料、动力等，委托公司生产纯碱、氯化铵、重质纯碱、颗粒氯化铵等产品，公司制造货物交回给大化集团，公司按照一定比例收取委托加工费。公司与大化集团开展委托加工业务，就是公司在长期停产、资金严重不足、债务逾期严重情况下，为保证公司开车顺利进行及后续生产经营能够持续开展而采取的业务活动。

4、主要的业绩驱动因素

2019年由于公司主要生产装置长时间停产，影响2019年业绩主要驱动因素是公司停产期间发生的停工费用及为恢复生产发生的相关费用。

5、行业情况

(1) 纯碱行业

纯碱行业是资源、能源、土地、环境容量密集型产业，与建材、轻纺、有色等行业关联度较高；纯碱行业属基本原材料行业，受宏观经济及相关政策影响较大。

从需求端来看，玻璃是纯碱主要的下游，占据纯碱需求的57%。纯碱又可分为重碱和轻碱，重碱主要用于生产平板玻璃；轻碱主要用于日用玻璃行业、洗涤剂 and 食品行业等。无机盐则根据

行业的不同选择使用轻碱和重碱。洗涤剂和氧化铝行业的部分下游企业可以根据纯碱和烧碱的价格变化对窑炉进行改造更换投料，降低生产成本。

由于近几年国家安全和环保检查的日趋严格，原材料价格日趋走高，导致纯碱企业的生产成本居高不下。随着行业产能的不断增加，行业供需矛盾不断显现，从近三年的纯碱市场价格来看，由于供需失衡导致纯碱市场价格逐步走低，纯碱企业的利润空间逐渐被压缩，行业的整体盈利能力不断下降。

2019年，纯碱行业产能不断增加，市场供过于求，行业供需矛盾突出。2019年纯碱市场价格整体震荡下降、四季度开始低迷并持续恶化。此外，2019年复杂的国内外市场经济环境，如中美贸易摩擦不断升级、国内经济增速放缓、安全环保督查日趋严格等，都对纯碱市场均产生一定影响。

据中国纯碱协会统计数据，2019年国内纯碱行业共计42家企业，行业产能为3302万吨，同比2018年增加95万吨，增幅为2.96%。其中联碱企业27家，合计产能为1623万吨，约占行业产能的49%；氨碱企业12家，合计产能为1499万吨，约占行业产能的45%；天然碱企业3家，合计产能为180万吨，约占行业产能的6%。

据中国纯碱工业协会统计数据显示，2019年纯碱行业产量为2928万吨，行业开工率高达89%，产量同比2018年2699万吨增加229万吨，增幅为8.5%。

（2）化肥行业

化肥是重要的农业生产资料，是农业生产发展和国家粮食安全的重要保障。主要包括氮肥、磷肥、钾肥、复合肥等子行业。从产品结构来看，公司化肥业务属于氮肥行业，主导产品为农业氯化铵，主要用于农业生产和工业加工，粉状，以袋装运输为主。

公司主导产品氯化铵所处化肥行业国内需求保持基本稳定，供大于需求的矛盾依然突出。2019年国内氯化铵市场上半年总体好于2018年同期，国内氯化铵行情呈稳中偏强整理态势，2019年下半年市场行情以震荡走低为主。

目前国内基础化肥产能过剩，市场竞争越来越激烈。随着国家各项政策的落实，行业重组与兼并增加，产业布局逐步向资源地集中。随着国家化肥产业规则政策的实施及农村土地流转加快，用肥专业化程度提高，用肥趋势将逐步从单质肥转向以复合肥为主导，化肥产品高效化、有机化、功能专用化已成为肥料行业的发展趋势，提高产品利用率，延长肥效时间为目的的产品结构调整也越来越被重视；新剂型、水溶肥、缓控释肥、中微量元素肥等新型肥料品种走俏市场，并且成为一些企业经营逆势增长和新的利润增长点。

据中宇资讯，2019年氯化铵年产量1388万吨，其中干铵产量875万吨，年度行业开工平均值87.52%。2019年国内氯化铵市场上半年表现比较良好，下半年市场行情以震荡走低为主。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	592,207,617.43	742,586,613.26	-20.25	898,265,283.60
营业收入	111,360,845.51	317,971,143.87	-64.98	904,597,098.15
归属于上市公司股东的净利润	-236,693,086.67	-138,642,659.36		28,811,284.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-237,365,178.39	-138,371,639.74		30,223,377.63
归属于上市公司股东的净资产	-183,545,674.25	53,147,412.42	-445.35	191,790,071.78
经营活动产生的现金流量净额	-151,486,037.76	-56,287,437.48	-169.13	59,700,916.82
基本每股收益(元/股)	-0.86	-0.50		0.10
稀释每股收益(元/股)	-0.86	-0.50		0.10
加权平均净资产收益率(%)		-113.21		16.24

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	23,232,910.85	12,167,593.53	27,393,913.95	48,566,427.18
归属于上市公司股东的净利润	-42,427,808.91	-22,983,751.25	-37,511,014.94	-133,770,511.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-42,345,994.41	-22,694,996.21	-38,453,319.82	-133,870,867.95
经营活动产生的现金流量净额	-2,282,392.02	84,896.43	-23,168,080.51	-126,120,461.66

2019年1-10月期间，公司主要生产装置一直处于停产状态，期间公司主导产品纯碱及氯化铵未实现生产。但公司利用现有设备，实施升级改造，进行颗粒氯化铵的生产及销售；另外公司还根据市场需求，开展一般贸易活动，实现一部分营业收入。公司颗粒氯化铵及一般贸易活动实现营业收入6279万元。

2019年11月11日，公司开车复产成功并转入正常生产阶段，针对公司资金紧张等实际情况，公司与大化集团开展了委托加工业务，实现委托加工收入4857万元。

停产期间，公司每季度固定费用将近3800万元，形成公司每季度的亏损。其中第二季度由于发生的费用较小，使第二季度亏损减少。

第四季度亏损13377万元，主要原因为：由于2019年公司发生债务违约，公司在12月末计提全年利息，其中，应付未付中航国际租赁有限公司的罚息为1899万元；按单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项对大化国贸应收账款单独进行减值测试，计提坏账准备6731万元；对存货进行减值测试，计提存货跌价准备1751万元；公司自11月开车成功后，相关装置设备检修及开车相关费用计入当期损益。以上等原因使公司第四季度亏损较大。

停产期间，公司向大化集团定向筹措资金用于装置检修、设备维护、发放工资等生产经营活

动；第三季度公司准备复产，生产准备、设备维修等费用增加；第四季度公司向大化集团借款，支付本期备品备件、设备检修及开车准备等发生的相关费用，这使公司第四季度经营性现金流量净额流出较大。

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

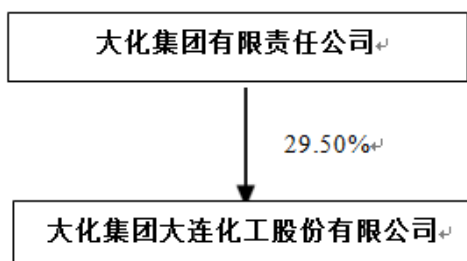
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						10,116		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						9,833		
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 （%）	股份类 别	持有非流通 股数量	质押或冻结情况		股东 性质
						股份 状态	数量	
大化集团有限责任公司	-93,875,000	81,125,000	29.50	未流通	81,125,000	冻结	81,125,000	其他
大化集团有限责任公司破产企业财产处置专用账户	26,025,276	26,025,276	9.46	未流通	26,025,276	未知		未知
大连国通资产管理股份有限公司	17,247,006	17,247,006	6.27	未流通	17,247,006	未知		国有法人
中国银行股份有限公司大连市分行	10,326,796	10,326,796	3.76	未流通	10,326,796	未知		未知
交银金融租赁有限责任公司	6,375,000	6,375,000	2.32	未流通	6,375,000	未知		未知
中信银行股份有限公司大连分行	3,619,923	3,619,923	1.32	未流通	3,619,923	未知		未知
上海浦东发展银行股份有限公司大连分行	3,373,870	3,373,870	1.23	未流通	3,373,870	未知		未知
吉林省海翔源昌经贸有限公司	3,151,035	3,151,035	1.15	未流通	3,151,035	未知		未知
何立新		3,107,063	1.13	已流通		未知		未知
大连百浩建筑工程有限公司	2,753,064	2,753,064	1.00	未流通	2,753,064	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东大化集团有限责任公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，公司未知其他股东是否存在关联关系，是否是一致行动人。							

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	
---------------------	--

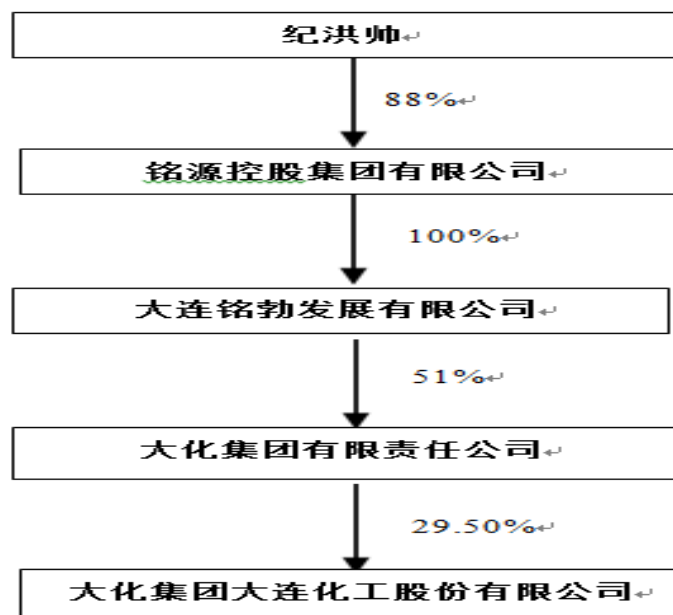
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年公司虽然主要生产装置停产，但公司根据市场情况和客户需求，开展了氯化铵造粒生

产和销售,开展了纯碱及氯化铵的一般贸易活动,报告期内实现营业收入 11136 万元,较上年 31797 万元减少 20661 万元,减少 64.98%;公司实现营业成本 10732 万元,较上年同期 31550 万元减少 20818 万元,减少 65.98%;公司实现净利润-23776 万元,较上年同期净利润-13864 万元增加亏损 9912 万元。

2019 年亏损 23776 万元的主要原因是报告期内公司主要生产装置一直处于停产状态,直至 2019 年 11 月份公司才恢复生产。

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

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