

浙江嘉化能源化工股份有限公司

2017 年度财务决算及 2018 年经营计划

2017 年国家供给侧改革继续深化及对安全环保从严监管下，国家产业结构进一步优化，过剩产能继续得到化解，绿色制造为主要发展方向。公司作为国内最大磺化医药系列产品（含邻对位系列产品）生产商，采用国际先进的连续化生产技术，安全环保及规模优势得到进一步显现，产业竞争力大幅提升；公司通过精细化管理等方式，使得各装置产能利用率达到历史较高水平；热电联产装置通过优化调整运行方式，提升自发电产出率，降低下游化工装置用电成本；年产 16 万吨多品种脂肪醇（酸）产品项目逐步投产，改善部分脂肪醇（酸）产品效益。热电联产机组扩建阶段性建成投运、巴斯夫电子级硫酸配套项目达产、年产 4,000 吨（BA）技术改造及年产 16 万吨多品种脂肪醇（酸）产品项目阶段性建设完成并进行试生产。报告期内公司以 9.58 元/股非公开发行股份 187,708,351 股人民币普通股（A 股），募集资金净额人民币 178,280.00 万元此将更好的推动公司项目建设，进一步提升整体运营水平，为公司未来发展积累实力，推进外延式发展，积极向新能源及相关产业领域转型。在多重因素影响下，石油化工大宗商品在 2017 年上半年处于低位走势，下半年价格持续走高，棕榈仁油价格波动幅度尤为明显，达到近年来的高点。公司经历了原材料价格波动、下游产业转型、产业链内企业环保全面提升等一系列问题和机遇，在以董事长为核心的管理层领导下，依托公司自身独特的能源、化工双轮驱动优势，紧紧抓住了市场机遇，在抓好安全环保前提下实现了满负荷生产，取得了良好的经济效益。

报告期内，公司实现营业总收入 55.76 亿元；归属于上市公司股东的净利润 9.69 亿元，比上年上升 30.80%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9.81 亿元，比上年增长 31.70%；实现每股收益为 0.70 元，比上年上升 22.81%。截至 2017 年 12 月 31 日，归属于上市公司股东的净资产 64.67 亿元，比上年上升 62.84%；资产负债率 24.99%，比上年下降 16.54%；利息保障倍数 25.17，比上年上升 68.02%。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。现就公司 2017 年度财务决算情况报告如下：

一、经营完成情况

2017 年公司立足于园区较为完善的产业链和循环经济体系，依靠自身良好的安全环保优势、技术创新、成本优势，区域优势，保持了稳健发展。

蒸汽业务立足于园区，2017 年园区企业整体行业景气，业务增长幅度较大，对蒸汽的使用量增加显著。全年蒸汽产品销售量较去年提高了 9.57%，实现销售收入 120,875.75 万元，较 2016 年增长 30.53%。

脂肪醇（酸）产品产业链扩展以及细分产品行业进一步细化，使公司在国内外市场地位进一步稳固，充分发挥循环经济优势，为脂肪醇（酸）在同行业竞争中取得了主动权，也为公司赢得了更多的合作伙伴。脂肪醇（酸）相关产品受市场价格波动影响较大，市场需求量的提高，加上脂肪醇厂产能利用率的提升，使得本年销售额出现较大增长。全年脂肪醇（酸）产品实现销售收入 244,070.99 万元，较 2016 年增长 27.99%。

2017 年石化、环保等行业对烧碱需求增长旺盛，拉动中国烧碱消费快速增长。但是氯产品市场处于弱市，公司着力于氯产品市场拓展，公司与新安化工合资成立的泛成化工于第四季度投入运行，增加管道液氯的使用量，同时与日本帝人等战略客户继续保持长期良好的合作关系。氯碱开工率处于较高水平，特别是到下半年，抓住了烧碱行情大涨的机遇，大幅度提升了公司的利润水平。此外氯碱的副产品放空氢气得到充分利用，较同行业公司优势明显。全年氯碱产品实现销售收入 96,787.65 万元，较 2016 年增长 39.64%。氯碱行业市场利好，市场需求及市场价格大幅提高，其中 32%烧碱、48%烧碱销售收入较 2016 年分别增长 47.02%和 157.65%。

随着国家对散乱污企业的整治，公司磺化医药系列产品（含邻对位系列产品）的技术创新及环保优势得到进一步体现，行业龙头地位突显；特别是到了下半年，市场占有率进一步提升，产品销售价格稳步上升，国内销售创造历史新高，全年磺化医药产业（含邻对位系列产品）实现销售收入 34,924.30 万元，较 2016 年增长 8.61%。

公司硫酸业务采取差异化营销策略，同时随着巴斯夫电子级硫酸装置的投产运行，大幅增加了特种硫酸的生产和业务拓展，并采用差别化市场销售策略，综合经济效益明显提升。全年硫酸产品实现销售收入 6,903.81 万元，较 2016 年增长 29.40%

全资子公司美福码头主要提供液体化工产品及油品的装卸及中转仓储服务，2017 年码头装卸量保持稳定。

二、报告期基本财务状况

1、资产负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	1,432,185,339.75	16.57	618,398,930.10	9.08	131.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.00	10,039,969.48	0.15	-100.00
应收票据	847,490,602.18	9.81	427,143,148.98	6.27	98.41
预付款项	24,245,931.86	0.28	35,100,346.76	0.52	-30.92
应收利息		0.00	1,652,777.77	0.02	-100.00
其他应收款	8,037,687.89	0.09	590,976.56	0.01	1,260.07
投资性房地产	11,935,992.11	0.14			100.00
长期股权投资	38,352,967.22	0.44	25,535,794.47	0.38	50.19
无形资产	284,941,718.52	3.30	150,939,160.61	2.22	88.78
递延所得税资产	11,216,834.31	0.13	4,580,651.01	0.07	144.87
短期借款	138,765,461.36	1.61	903,599,504.59	13.27	-84.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0.00	6,459,472.68	0.09	-100.00
预收款项	24,027,230.25	0.28	15,328,183.18	0.23	56.75
应付职工薪酬	32,943,554.59	0.38	23,686,020.62	0.35	39.08
应交税费	153,549,297.40	1.78	40,346,469.12	0.59	280.58
其他流动负债		0.00	815,290.90	0.01	-100.00
资本公积	3,003,369,976.04	34.75	1,411,017,527.88	20.73	112.85
库存股	35,287,199.03	0.41			100.00
专项储备	6,289,457.43	0.07	654,056.93	0.01	861.61
盈余公积	273,630,436.83	3.17	164,439,441.92	2.42	66.40
少数股东权益	15,166,568.40	0.18	9,200,295.71	0.14	64.85

变动情况说明：

货币资金：非公开发行股票完成，导致募集资金增加。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：远期结售汇到期。

应收票据：销售收入增长，应收货款票据回笼增加。

预付款项：经营性预付款减少。

应收利息：定期存款应收利息收回。

其他应收款：缴纳国家电网保证金。

投资性房地产：出租厂房。

长期股权投资: 新增泛成化工长期股权投资。

无形资产: 新纳入合并范围增加。

递延所得税资产: 主要为子公司可抵扣亏损及资产减值准备。

短期借款: 归还贷款。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债: 购买远期外汇金融衍生产品到期。

预收款项: 经营性预收账款增加。

应付职工薪酬: 计提年终奖增加。

应交税费: 应交所得税、增值税增加。

其他流动负债: 上期已确认收入, 其相关增值税纳税义务本期确认。

资本公积: 非公开发行股票溢价。

库存股: 回购股份。

专项储备: 新纳入合并范围增加及按规定计提、使用安全生产费。

盈余公积: 利润增加按规定计提盈余公积。

少数股东权益: 新纳入合并范围增加。

2、收入成本费用状况

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	5,576,006,079.31	4,503,335,578.59	23.82
营业成本	3,966,801,633.21	3,249,966,282.22	22.06
销售费用	80,009,394.27	52,251,823.85	53.12
管理费用	320,925,824.51	218,351,865.64	46.98
财务费用	1,331,227.50	86,699,922.56	-98.46

报告期内, 大宗原材料价格大幅上涨, 产品销售价格也随之上涨, 产能利用率的提升以及产品销售量的增长, 带动了销售收入的增长。本年销售费用增加主要是产品运费增加所致; 管理费用增加是因为研究开发费用大幅增加; 财务费用是由于人民币升值产生汇兑收益。

三、现金流量情况

项目	本期金额	上期金额	变动率 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	594,063,084.37	1,307,847,072.10	-54.58	主要为进口原材料信用证兑付
投资活动产生的现金流量净额	-624,937,893.22	-798,804,741.99	21.77	
筹资活动产生的现金流量净额	971,153,101.33	-388,842,635.35	349.75	非公开发行股份, 募集资金到位

四、重大事项

1、报告期内，公司完成龙井中机光伏电站项目公司的股权变更，2017 年向 5 家光伏电站项目公司合计增资 25,847.50 万元，截止 2017 年底向上述 5 家光伏电站项目公司累计增资 66,397.50 万元。公司以 28,509.18 万元收购了嘉化新材料 98.2838%股权，并办理完毕工商变更手续。

报告期内，根据中国证监会下发的《关于核准浙江嘉化能源化工股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2017】84 号），公司以 9.58 元/股非公开发行股份 187,708,351 股人民币普通股（A 股），募集资金总额人民币 179,824.60 万元，实际募集资金净额人民币 178,280.00 万元。

2、公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购本公司股份方案的议案》等相关议案，综合考虑公司财务状况、未来发展、合理估值水平等因素，公司用于回购公司股份的资金总额不低于人民币 5,000 万元，不超过人民币 50,000 万元，在回购股份价格不超过人民币 11 元/股的条件下，预计回购股份数量不低于 454.55 万股，占公司总股本的 0.30%。2018 年 3 月 20 日，公司将回购 9,482,546 股在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司予以注销，公司总股本由 1,493,993,612 股减少至 1,484,511,066 股。

3、2018 年 1 月 24 日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易方案的议案》、《关于〈浙江嘉化能源化工股份有限公司重大资产购买暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等相关议案，公司拟以现金收购浙江美福石油化工有限公司 100%股权。根据本次重大资产重组的总体安排，公司将在相关审计、评估工作完成后再次召开董事会审议本次重大资产重组相关事项，本次交易尚需公司股东大会审议通过。

4、报告期内净增固定资产 62,513.60 万元，其中热电联产扩建项目 21,614.66 万元，4000 吨/年 BA 技改项目 6,788.44 万元。

五、2017 经营计划完成情况及 2018 年经营计划

公司 2017 年经营计划如下表：

产品或服务名称	单位	2017 年计划销售量	2017 年实际完成情况	2017 年完成率	2018 年计划销售量
蒸汽总量	万吨	670	698.46	104.25	708
烧碱总量(折)	万吨	30	32.16	107.20	31

百)					
脂肪醇(酸)	万吨	17	20.47	120.41	20
硫酸(总酸量)	万吨	22	22.06	100.27	22
磺化医药系列产品(含邻对位系列产品)	万吨	3	3.10	103.33	3.2
氢气	万标方	2793	2836.85	101.57	2800
装卸及相关	万吨	280	307	109.64	300
光伏发电量	万 kWh	6000	10595.01	176.58	11,000

浙江嘉化能源化工股份有限公司

二〇一八年三月二十七日