

浙江嘉化能源化工股份有限公司

2018 年年度股东大会会议材料

目 录

一、公司 2018 年年度股东大会会议须知

二、公司 2018 年年度股东大会会议议程

三、各项议案内容

- 1、审议《2018年度董事会工作报告》；
- 2、审议《2018年度财务决算及2019年度经营计划》；
- 3、审议《2018年度利润分配预案》；
- 4、审议《〈2018年年度报告〉及摘要》；
- 5、审议《关于续聘公司2019年度审计机构及内控审计机构的议案》；
- 6、审议《关于向银行申请授信额度的议案》；
- 7、审议《关于开展远期外汇交易业务的议案》；
- 8、审议《关于为全资及控股子公司提供担保的议案》；

- 9、审议《关于预计2019年度日常关联交易额度的议案》；
- 10、审议《关于2018年度及2019年度董事和高管薪酬的议案》；
- 11、审议《关于变更部分募投项目资金用途及调整部分募投项目实施进度的议案》；
- 12、审议《2018年度监事会工作报告》。

四、听取《2018年度独立董事述职报告》

浙江嘉化能源化工股份有限公司

2018 年年度股东大会会议须知

尊敬的各位股东及股东代表：

欢迎您来参加浙江嘉化能源化工股份有限公司 2018 年年度股东大会。

为了维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会的顺利进行，根据《公司章程》、公司《股东大会议事规则》及相关法律法规和规定，特制定本须知。

一、董事会以维护股东的合法权益、确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行《公司章程》中规定的职责。

二、参加大会的股东请按规定出示股东帐户卡，身份证或法人单位证明以及授权委托书等证件，经验证后领取股东大会资料，方可出席会议。

三、股东请按时进入会场，听从工作人员安排入座。

四、与会者要保持会场正常秩序，会议中不要大声喧哗并关闭手机。

五、股东参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。

六、股东要求在股东大会上发言，应在主持人许可后进行。主持人可以要求发言股东履行登记手续后按先后顺序发言。

七、每一股东发言原则上不得超过三次，每次发言原则上不能超过 5 分钟。

八、公司董事会、高级管理人员或相关人员应当认真负责地、有针对性地集中回答股东的问题，全部回答问题的时间原则上控制在 30 分钟以内。

九、本次股东大会表决采用记名投票表决方式，股东以其所持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东在投票表决时，应在表决票中每项议案下设的“同意”、“反对”、“弃权”三项中任选一项，并以打“√”表示，多选或

不选均视为无效票，作弃权处理。关联股东在审议关联事项议案时，需回避表决。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

浙江嘉化能源化工股份有限公司

2018 年年度股东大会会议议程

一、会议召集人：公司董事会

二、会议主持人：公司董事长管建忠先生

三、会议召开形式：现场投票与网络投票相结合的方式召开

四、会议时间：

现场会议召开时间：2018年4月10日（星期三）下午13:00开始；

网络投票时间：通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

五、现场会议地点：浙江省嘉兴市乍浦滨海大道2288号浙江嘉化能源化工股份有限公司1号办公楼三楼一号会议室。

六、会议审议事项：

- 1、审议《2018年度董事会工作报告》；
- 2、审议《2018年度财务决算及2019年度经营计划》；
- 3、审议《2018年度利润分配预案》；
- 4、审议《〈2018年年度报告〉及摘要》；
- 5、审议《关于续聘公司2019年度审计机构及内控审计机构的议案》；
- 6、审议《关于向银行申请授信额度的议案》；
- 7、审议《关于开展远期外汇交易业务的议案》；
- 8、审议《关于为全资及控股子公司提供担保的议案》；

- 9、审议《关于预计2019年度日常关联交易额度的议案》；
- 10、审议《关于2018年度及2019年度董事和高管薪酬的议案》；
- 11、审议《关于变更部分募投项目资金用途及调整部分募投项目实施进度的议案》；
- 12、审议《2018年度监事会工作报告》。

听取《2018年度独立董事述职报告》。

七、会议议程：

（一）董事长管建忠先生宣布会议开始、介绍股东及股东代表出席现场会议情况、公司董事、监事、高级管理人员及相关人员出席或列席情况、会议召开方式、网络投票时间以及会议议程；

（二）董事长管建忠先生提名计票人、监票人，股东及股东代表进行举手表决；

（三）董事长管建忠先生主持会议，议案报告人介绍会议议案，股东及股东代表审议议案并书面投票表决；

（四）在董事长管建忠先生的主持下，股东及股东代表进行发言、提问，公司董事、高级管理人员或相关人员进行答复；

（五）计票人、监票人与见证律师统计现场会议表决结果，并根据上海证券交易所信息网络有限公司提供的参加网络投票的股东所代表表决权总数和表决结果，合并统计现场投票和网络投票的最终表决结果以及单独或合计持有公司5%以下股份股东的投票情况；

（六）监票人宣布现场和网络投票表决结果（包括持股比例在5%以下的中小股东投票情况）；

（七）董事长管建忠先生宣读2018年年度股东大会决议；

（八）见证律师宣读本次股东大会见证法律意见书；

（九）到会董事及相关与会人员在2018年年度股东大会决议及会议记录上签字；

（十）董事长管建忠先生宣布会议结束。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案一：

2018 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

一、经营情况讨论与分析

在国家经济高质量发展的主线引导下，供给侧改革继续深化，在公司董事会的科学决策下，公司管理层共同努力，以绿色环保、安全生产为前提，公司在循环经济、客户资源和技术环保等方面的竞争优势进一步显现，保持了稳健的发展。2018 年园区内企业蒸汽销售量保持稳定增长，充分发挥了公司循环经济的优势；脂肪醇系列产品保持装置满负荷开工，产销量创新高；氯碱市场整体保持较好发展态势，公司的氯碱产品在园区内拥有稳定的管道客户，园区外有着多年良好稳定的合作伙伴，市场竞争力强，氯碱装置开工率和效益保持较高水平；随着公司磺化医药系列产品装置规模和技术升级，新产品 BA 投放市场，磺化医药系列产品中高附加值产品比重上升、盈利水平进一步提高。

2018 年嘉化能源获得中国石油和化工民营企业百强、浙江省高新技术企业技术领域十强（资源与环境）、安全生产先进集体、2018 年度嘉兴港区纳税贡献十强企业（特等奖）、2018 年度嘉兴港区新型工业化先进企业等荣誉，美福码头获得口岸诚信管理先进单位。

（一）2018 年主要经营指标完成情况

经公司上下共同努力，2018 年实现营业总收入 56.04 亿元；归属于上市公司股东的净利润 11.00 亿元，比上年同期上升 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，比上年同期上升 10.04%；实现每股收益为 0.75 元，比上年同期上升 7.14%。截至 2018 年 12 月 31 日，归属于上市公司股东的净资产 65.41 亿元，比上年末上升 1.14%；资产负债率 19.52%，比上年末下降 5.47%；利息保障倍数 49.80，比上年同期上升 97.85%。

公司一贯重视对股东的合理回报，采取稳健现金分红的利润分配政策。根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定，“第十七条 本所鼓励上市公司，特别是每股市价低于每股净资产的公司、完成重大资产重组后仍存在未弥补亏损而无法进行现金分红的公司，通过现金回购股票的方式回报投资者。上市公司当年实施股票回购所支付的现金视同现金红利，在计算本指引第九条第三款、第十条、第十四条第二款及第十五条相关比例时与利润分配中的现金红利合并计算。”

2018 年公司实施了现金人民币 5 亿元回购公司股票并予以注销；

2018 年半年度公司利润分配方案为：每 10 股分配现金红利 1.25 元（含税）；

公司 2018 年度利润分配预案为：每 10 股分配现金红利 1.25 元（含税）。

全年对股东累计实现现金分红近十亿元（因新的回购方案尚在实施中，全年分红具体金额需根据实时数确定），大比例回报投资者。

（二）报告期内主要工作完成情况

1、持续提升综合竞争力，再创经营佳绩

2018 年公司立足于园区较为完善的产业链和循环经济体系，充分发挥了企业自身良好的管理优势、环保优势、技术创新、成本和区域优势，保持了稳健增长。

蒸汽业务立足于园区，蒸汽销售量稳步增长。全年蒸汽产品销售量较 2017 年增长 6.61%，实现销售收入 131,377.33 万元，较 2017 年增长 8.69%。

脂肪醇（酸）产品产业链进一步延伸，细分产品行业市场进一步深化，使公司在国内外市场

地位进一步提升，充分发挥了规模及多品种优势，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。全年脂肪醇（酸）产品销售量较 2017 年增长 12.58%，实现销售收入 218,024.06 万元，较 2017 年下降 10.67%，主要原因为原材料价格下降导致销售收入下降。

氯碱行业整体保持了稳定发展的态势，公司与日本帝人等战略客户长期保持良好的合作关系，同时进一步优化产品销售区域内客户结构，氯碱开工率处于较高水平。依托循环经济优势，氯碱的副产品放空氢气得到充分利用，获得较好的经济效益和社会效益。全年氯碱产品实现销售收入 100,106.01 万元，较 2017 年增长 3.43%。

随着磺化医药 BA 新产品的投产及 TA 装置投入运行，磺化医药系列产品产业链进一步延伸，产品附加值得到很大提高，品种更加丰富，巩固了行业龙头地位。全年磺化医药系列产品实现销售收入 52,455.69 万元，较 2017 年增长 50.20%。

在国家由经济高速增长转向高质量发展的新阶段中，公司以技术和环保领先优势，通过循环经济来实现资源、能源的综合开发和高效利用、通过完整的产业链使公司的各单项产品都能通过配套优势增强各自的市场竞争力，又能通过产品的聚合效应提升公司的整体效益和综合实力，循环经济技术创新两大特点带来了组合优势，公司将紧紧围绕高质量发展这一主线，做好公司的核心业务。

2、持续研发创新，磺化医药产业链再获大发展

公司持续将科技创新作为产业转型升级的战略支撑，科技竞争力日益增强，科技成果产业化成效显著。

2018 年，自主创新产品 BA 成功实现产业化，为公司磺化医药产业的发展增添了强大的动力。公司自主研发的磺化医药下游高附加值新产品 BA 成功实现了工业化的稳定运行，全年 512 吨产品推向市场。

公司 3.8 万吨 TA 生产装置 2018 年投入运行，不但解决了磺化医药产业的后续发展瓶颈，也为磺化医药产业下游磺化油、甲磺甲苯、酰胺等系列产品的附加值提升做好了准备。3.8 万吨 TA 系列衍生新产品已逐步得到下游客户的认可。

一系列自主创新连续化工艺的实现了，实现了公司磺化医药这一核心产业的快速发展。

3、重视安全环保工作，节能减排凸显社会责任感

2018 年公司未发生重大安全、环保事故。通过健全安全生产责任制、完善安全管理制度和操作规程、开展事故隐患排查与整改、抓好安全教育等工作，使企业的安全生产工作有序开展，全年共计投入安全费用 2,230.00 万元。

公司一直高度重视环保工作，建设实施锅炉烟气超低排放项目，治理有机废气，以及积极进行废水处理设备技术升级工作，通过优化工艺从源头上减少废水量，各项工作取得了良好的进展，全年共计投入环保资金 13,716.82 万元。

公司继续加大节能技术改造，2018 年持续投入并使用高效节能设备，完善节能管理网络，建设能源“双控”试点示范企业。

4、热电联产产能进一步释放，循环经济产业链进一步完善

热电联产是嘉化能源的核心业务，热电联产扩建项目中两台 450 吨/时高温高压循环流化床锅炉（7 号和 8 号炉）和一台 45 兆瓦高温高压抽汽背压式汽轮发电机组全年投入运行。由于下游客户项目建设延期，增量蒸汽使用延后，9 号炉机正在建设中，该项目将进一步完善蒸汽供应等级，使企业具备低压、中压、次高压及高压的各等级的蒸汽供应能力，满足供热区内各类企业对不同蒸汽等级的需求，成为公司收入和利润增长的主要驱动力。目前园区内冷凝水回收输送给嘉化能源的有近十家公司，年回水量约 143 万吨，公司通过冷凝水回收项目的实施，创造了良好的经济效益和社会效益。

5、公司形象进一步提升，社会效益进一步显现

公司一直将社会公益活动视为企业文化建设的一个重要组成部分，做到既有利于社会，又利于企业发展。报告期内向青海省都兰县慈善捐赠助力扶贫；各党支部分别结对社区贫困户开展帮扶关爱活动。组织成立嘉化能源志愿者、嘉化能源爱心小分队，开展“敬老关怀”、“五水共治”、“五气共治”、“剿灭劣五类水”、“爱心献血”等社会公益活动。

公司根据发展战略的要求，有计划地对人力资源进行合理配置和应用，明确了各岗位的能力

要求，并经过定期或不定期的考核与评定，确定了各发展阶段的人力资源需求。设立“困难职工救助基金”与“金秋助学金”、奖励员工的合理化建议、奖励优秀员工与劳模等措施尊重员工，关爱员工，留住人才。通过工资体系改革、加大企业效益奖励制度，提升收入水平；实施新的绩效工资体系，薪酬与绩效挂钩。通过提供有竞争力的薪酬待遇、良好的工作环境，关爱员工，留住人才。2018 年被评为嘉兴港区和谐劳动关系标兵企业。

二、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。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

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	5,603,762,607.90	5,576,006,079.31	0.50
营业成本	3,887,718,566.20	3,966,801,633.21	-1.99
销售费用	83,193,937.54	80,009,394.27	3.98
管理费用	127,849,452.37	121,351,841.27	5.35
研发费用	199,132,156.90	199,573,983.24	-0.22
财务费用	17,134,528.01	1,331,227.50	1,187.12
经营活动产生的现金流量净额	741,115,029.13	594,063,084.37	24.75
投资活动产生的现金流量净额	-393,863,056.01	-624,937,893.22	36.98
筹资活动产生的现金流量净额	-1,098,366,751.80	971,153,101.33	-213.10

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，磺化医药系列产品高附加值产品比重上升、销售价格大幅上涨，带动销售收入增长 50.20%，脂肪醇（酸）产品因原材料价格下降导致产品销售价格下降，销售收入下降 10.67%，其他产品收入相对稳定。

（1） 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
能源	1,313,773,271.70	910,435,392.84	30.70	1.95	3.41	减少 0.98 个百分点
化工	4,036,941,969.49	2,862,362,391.03	29.10	0.11	-4.72	增加 3.59 个百分点
港口业务	136,141,902.35	27,843,520.20	79.55	-13.72	14.34	减少 5.02 个百分点

光伏发电	72,563,170.79	65,586,243.73	9.61	4.56	26.56	减少 15.72 个 百分点
合计	5,559,420,314.33	3,866,227,547.80	30.46	0.20	-2.39	增加 1.84 个 百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
蒸汽	1,313,773,271.70	910,435,392.84	30.70	8.69	13.18	减少 2.75 个 百分点
氯碱	1,001,060,098.61	554,140,423.73	44.64	3.43	5.58	减少 1.13 个 百分点
脂肪醇（酸）	2,180,240,577.04	1,922,389,186.02	11.83	-10.67	-10.91	增加 0.24 个 百分点
硫酸（总酸 量）	96,780,671.64	65,376,789.59	32.45	20.87	23.69	减少 1.54 个 百分点
磺化医药系 列产品	524,556,899.61	209,433,429.33	60.07	50.20	17.33	增加 11.19 个 百分点
氢气	34,876,504.03	2,102,993.91	93.97	-6.67	-10.11	增加 0.23 个 百分点
装卸及相关	136,141,902.35	27,843,520.20	79.55	-13.44	16.37	减少 5.24 个 百分点
光伏发电	72,563,170.79	65,586,243.73	9.61	4.56	26.56	减少 15.72 个 百分点
其他	199,427,218.56	108,919,568.45	45.38	-16.07	-33.60	增加 14.42 个 百分点
合计	5,559,420,314.33	3,866,227,547.80	30.46	0.20	-2.39	增加 1.84 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
国内	5,440,875,281.58	3,781,201,219.36	30.50	1.36	-1.11	增加 1.74 个 百分点

国外	118,545,032.75	85,026,328.44	28.28	-34.32	-37.88	增加 4.12 个 百分点
合计	5,559,420,314.33	3,866,227,547.80	30.46	0.20	-2.39	增加 1.84 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

分行业：能源行业营业收入、营业成本由蒸汽产品及光伏贸易构成，报告期内营业收入、营业成本基本稳定；新疆地区光伏电站从 2018 年 9 月开始可再生能源补贴结算方式改变，改为在补贴资金支付时一次性计算开票，影响收入 1,660.58 万元。

分产品：磺化医药系列产品高附加值产品比重上升、销售价格大幅上涨，带动销售收入增长 50.20%，脂肪醇（酸）产品因原材料价格下降导致产品销售价格下降，销售收入下降 10.67%，其他产品收入相对稳定。

分地区：磺化医药系列产品及脂肪醇（酸）产品本年出口量下降，导致营业收入、营业成本较 2017 年分别下降 34.32%、37.88%。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
蒸汽	1,108.84 万吨	744.64 万吨	8.42 万吨	3.98	6.61	-23.09
氯碱	62.92 万吨	62.94 万吨	0.51 万吨	5.23	5.18	-3.11
脂肪醇（酸）	24.92 万吨	25.79 万吨	0.74 万吨	9.16	12.58	-58.66
硫酸（总酸量）	25.56 万吨	18.83 万吨	0.73 万吨	-9.72	-14.65	-10.90
磺化医药系列产品	3.19 万吨	3.13 万吨	0.27 万吨	0.31	0.97	36.81
装卸及相关	295.5 万吨	295.5 万吨		-3.75	-3.75	
光伏发电量	12,223.71 万度	12,223.71 万度		15.37	15.37	

产销量情况说明：

为更好反映公司业务范围，现将产销量情况分析表中品名作如下更改：烧碱（折百）更改为氯碱，氯碱统计口径为烧碱（折百）和液氯产量相加；脂肪醇更改为脂肪醇（酸），对甲苯磺酰氯更改为磺化医药系列产品。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
能源	原材料	783,660,004.35	86.08	756,991,970.40	85.98	3.52	
能源	人工费用	11,645,910.69	1.28	13,908,847.19	1.58	-16.27	
能源	制造费用	62,748,925.48	6.89	56,348,843.99	6.40	11.36	

能源	其他	52,380,552.32	5.75	53,161,031.75	6.04	-1.47	
化工	原材料	2,538,986,398.30	88.71	2,651,192,832.52	88.25	-4.23	
化工	人工费用	30,934,721.12	1.08	30,352,406.29	1.01	1.92	
化工	制造费用	166,374,295.10	5.81	155,684,620.30	5.18	6.87	
化工	其他	126,066,976.51	4.40	166,879,010.77	5.56	-24.46	
港口业务	仓储业务成本	15,476,918.14	55.59	15,142,476.86	62.18	2.21	
港口业务	装卸业务成本	12,366,602.06	44.41	9,208,693.13	37.82	34.29	港务费增加
光伏发电	人工费用	105,380.68	0.16	67,908.45	0.13	55.18	人工费用增加
光伏发电	制造费用	65,480,863.05	99.84	51,752,936.95	99.87	26.53	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
蒸汽	原材料	783,660,004.35	86.08	681,006,147.94	84.66	15.07	
蒸汽	人工费用	11,645,910.69	1.28	13,908,847.19	1.73	-16.27	
蒸汽	制造费用	62,748,925.48	6.89	56,348,843.99	7.00	11.36	
蒸汽	其他	52,380,552.32	5.75	53,161,031.75	6.61	-1.47	
氯碱	原材料	469,298,696.09	84.69	448,852,620.52	85.52	4.56	
氯碱	人工费用	6,710,813.57	1.21	7,033,003.08	1.34	-4.58	
氯碱	制造费用	60,194,258.55	10.86	51,197,216.38	9.75	17.57	
氯碱	其他	17,936,655.52	3.24	17,783,898.01	3.39	0.86	
脂肪醇（酸）	原材料	1,770,401,924.07	92.09	2,014,729,007.53	93.36	-12.13	
脂肪醇（酸）	人工费用	8,375,071.06	0.44	8,764,222.72	0.41	-4.44	
脂肪醇（酸）	制造费用	68,063,054.18	3.54	57,883,017.04	2.68	17.59	
脂肪醇（酸）	其他	75,549,136.71	3.93	76,541,296.79	3.55	-1.30	
硫酸(总酸量)	原材料	49,380,880.92	75.53	36,332,728.81	68.75	35.91	原材料采购价格上升

硫酸(总酸量)	人 工 费用	1,704,543.79	2.61	1,808,018.04	3.42	-5.72	
硫酸(总酸量)	制 造 费用	4,812,899.63	7.36	5,213,253.90	9.86	-7.68	
硫酸(总酸量)	其他	9,478,465.25	14.50	9,499,432.08	17.97	-0.22	
磺化医药系列 产品	原 材 料	160,239,833.53	76.51	144,578,974.93	81.00	10.83	
磺化医药系列 产品	人 工 费用	10,222,130.34	4.88	6,521,151.63	3.65	56.75	嘉化 新材 料投 产
磺化医药系列 产品	制 造 费用	22,201,121.85	10.60	16,668,975.61	9.34	33.19	嘉化 新材 料投 产
磺化医药系列 产品	其他	16,770,343.61	8.01	10,736,633.09	6.01	56.20	嘉化 新材 料投 产
氢气	人 工 费用	138,676.12	6.59	170,282.72	7.28	-18.56	
氢气	制 造 费用	769,411.32	36.59	970,573.15	41.49	-20.73	
氢气	其他	1,194,906.47	56.82	1,198,580.09	51.23	-0.31	
装卸及相关	仓 储 业 务 成本	15,476,918.14	55.59	14,717,397.19	61.51	5.16	
装卸及相关	装 卸 业 务 成本	12,366,602.06	44.41	9,208,693.13	38.49	34.29	港务 费增 加
光伏发电	人 工 费用	105,380.68	0.16	67,908.45	0.13	55.18	人工 费用 增加
光伏发电	制 造 费用	65,480,863.05	99.84	51,752,936.95	99.87	26.53	

成本分析其他情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

☒适用 ☐不适用

前五名客户销售额 214,311.12 万元，占年度销售总额 38.24%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 52,825.99 万元，占年度销售总额 9.43 %。

前五名供应商采购额 197,682.38 万元，占年度采购总额 47.91%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

其他说明

无。

3. 费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	83,193,937.54	80,009,394.27	3.98
管理费用	127,849,452.37	121,351,841.27	5.35
研发费用	199,132,156.90	199,573,983.24	-0.22
财务费用	17,134,528.01	1,331,227.50	1,187.12

财务费用：财务费用增加，系汇兑损失所致

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	199,132,156.90
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	199,132,156.90
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.55
公司研发人员的数量	223
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	16.77
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

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	741,115,029.13	594,063,084.37	24.75	
投资活动产生的现金流量净额	-393,863,056.01	-624,937,893.22	36.98	本期资本性支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	-1,098,366,751.80	971,153,101.33	-213.10	2017 年非公开发行股份，以及本期股份回购

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

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 (%)	情况说明
货币资金	685,795,207.26	8.42	1,432,185,339.75	16.57	-52.12	
预付款项	173,984,532.80	2.13	24,245,931.86	0.28	617.58	
其他应收款	3,672,845.45	0.05	8,787,687.89	0.10	-58.20	
投资性房地产	20,119,800.56	0.25	11,935,992.11	0.14	68.56	
在建工程	299,797,380.12	3.68	585,929,563.42	6.78	-48.83	
递延所得税资产	23,808,174.29	0.29	11,216,834.31	0.13	112.25	
应付账款及应付票据	696,329,631.97	8.54	1,184,714,632.93	13.71	-41.22	
应付职工薪酬	46,859,192.29	0.57	32,943,554.59	0.38	42.24	
其他应付款	66,990,907.77	0.82	295,665,348.05	3.42	-77.34	
预计负债	0.00	0.00	3,324,800.00	0.04	-100.00	
长期借款	100,000,000.00	1.23	0.00	0.00	100.00	
递延收益	24,675,696.75	0.30	17,648,635.55	0.20	39.82	

其他说明

货币资金：支付分红款及股份回购

预付款项：预付土地款及项目预付款增加

其他应收款：国家电网保证金退回

投资性房地产：出租房产计入投资性房地产

在建工程：在建工程竣工转固定资产

递延所得税资产：合并范围变化导致递延所得税资产增加

应付账款及应付票据：进口采购款到期支付导致应付账款下降

应付职工薪酬：工资及年终奖

其他应付款：按期支付收购美福码头剩余股权转让款及支付限售股个税

预计负债：预计诉讼损失冲回

长期借款：本期新增银行长期借款

递延收益：新增政府补助

2. 截至报告期末主要资产受限情况

☐适用 ☒不适用

3. 其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 行业经营性信息分析

化工行业经营性信息分析

1 行业基本情况

(1). 行业政策及其变动

☒适用 ☐不适用

2018 年底召开的中央经济工作会议，进一步明确了 2019 年民营经济发展的重要地位。会议对民营经济的支持再次加码，具有战略前瞻性地从市场建设和法治建设两方面为民营经济发展建立长效机制和优越发展平台，并从税收、融资、营商环境和人身财产安全等方面提出了诸多助力

举措。

要全面推动绿色发展，要建立以产业生态化和生态产业化为主体的生态经济体系。产业生态化就是遵循高质量发展原则，大力发展清洁生产和循环经济，不断提升产业化层次，推动从能耗高、污染重的大宗原材料等基础产业演进到能耗低、排放少、技术含量高的高端战略性新兴产业。绿色发展理念，不仅对于整个石油和化工行业的创新发展、结构升级、清洁生产、管理方式都提出了变革的要求，而且也在全行业结构调整和转变发展方式提供了强大的动力。

随着长三角一体化上升为国家发展战略，公司将获得更多发展机遇。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

磺化医药系列产品精细化工产品行业政策及公司行业地位

磺化医药系列产品为精细化工产品，是重要的药物及有机化工中间体，属于化学原料及化学制品制造业中的有机化学产品制造业。产品广泛应用于医药、农药、兽药、塑料、染料和涂料等行业。该系列产品属于有机化工中间体细分行业。国内主流工艺都采取传统间歇工艺生产，因成本与环保劣势，加上规模小，大多数都在减产或停产，并且业内大多数企业通常只在该产业上生产其中一种或几种产品。近年来，磺化医药系列产品在下游药物应用方面取得了长足进展。比如，PTSC 大量应用于抗艾药中间体生产的原料；MST 大量应用于兽药中间体生产的原料；OTSA 大量用于不溶性糖精及磺胺类药物中间体生产的原料等。PTSC 方面，环保政策趋严，众多不达标的磺化类中间体装置被关停，PTSC 及其衍生物价格大涨，同比涨幅在 40% 左右。财通证券指出，磺化医药系列 BA 产品是全球第七大除草剂、玉米田第一大除草剂——甲基磺草酮的重要中间体。甲基磺草酮 2018 年原药价格在 23 万元/吨，同比上涨 87%。

嘉化能源是业内唯一采用三氧化硫连续磺化管道反应技术的企业，拥有自主创新的多项发明专利技术，生产工艺处于行业领先地位，从工艺源头上降低了三废排放，在行业竞争中处于领先地位；借助公司循环经济优势，自身具有较强的原料配套及成本优势。嘉化能源磺化医药产业链主要产品包括对甲苯磺酰氯、对甲苯基甲苯、邻硝基对甲苯基甲苯、邻硝基对甲苯基苯甲酸（即 BA）、对甲苯磺酰胺、邻对甲苯磺酰胺、邻甲苯磺酰胺、精制邻对甲苯磺酰氯等。2018 年公司磺化医药系列产品市场整体向好，公司充分发挥龙头引领市场作用，保证市场供给，维护和满足客户正常供需，进一步提高公司市场占有率，同时公司在经济效益上比去年明显提升。随着下游对磺化医药系列产品应用研发的不断投入，对甲苯磺酰氯的下游市场使用领域将更加广泛，带动公司磺化医药系列产品整个产业链的进一步发展。

氯碱产品行业政策及公司行业地位

我国正进行氯碱行业发展模式转型和产业结构调整，氯碱行业产业优化进入实质阶段，产业集中度进一步提高，落后产能不断退出，集群化、园区化成为中国氯碱产业发展的趋势。同时，为满足节能、环保和资源综合利用要求，实现合理规模经济，新建烧碱装置起始规模必须达到 30 万吨/年及以上。行业运行特点发生一系列变化：行业规模不断扩大，但增速放缓；产业集中度提高，产业布局逐步合理；市场格局不断变化，交易方式多样化；生产工艺不断优化，节能环保水平不断提高。近几年，在国民经济增长及投资的拉动效应影响下，作为基础原材的氯碱产业每年都有大量的新扩建项目建设并投产。但随着行业内市场竞争的加剧，氯碱行业产能增加的同时，落后、老旧生产装置逐渐被淘汰退出市场，氯碱逐渐进入了相对健康平衡的发展阶段。氯碱是国民经济的重要基本化工原料之一，主要用于轻工、化工、纺织、医药、冶金、石油等行业。氯碱工业是以盐和电为原料生产烧碱、氯气、氢气的基础原材料工业，氯碱产品制造过程中除主产品烧碱和液氯外，伴随的副产品有高纯盐酸、次氯酸钠和氢气。

据国家统计局数据显示，2018 年我国烧碱生产企业 169 家，产能达 4130 万吨，行业整体保持稳定发展态势，行业企业生产经营情况较好，开工率超过 80%，PVC 行业继续保持高位、开工率达到 77%。同时全年受氯碱下游石化、环保、新材料、印染等行业增量需求，烧碱增量需求明显。在经营效益好转的同时，各企业持续加大安全环保投入，不断提升产品质量，高质量发展的理念已经深入企业日常管理。

公司目前氯碱系列产品生产能力为烧碱 29.7 万吨/年（折百），引进了日本氯工程公司

(ChlorineEngineers) 的离子膜烧碱技术设备, 为浙北地区 (嘉兴、湖州) 唯一生产商。公司的氯碱产品有: 30%、32%、48% 烧碱、液氯、高纯盐酸、次氯酸钠和副产品氢气。公司氯碱业务具有以下特点: 一、氯与碱的平衡。公司通过园区产业链配套设施, 将液氯通过管道输送到世界 500 强企业日本帝人化学等下游企业; 副产品氢气通过管道输送至德山化工、合盛硅业等下游企业以实现全部回收利用, 有效解决氯碱产品的平衡问题和氢气产品的充分利用, 实现企业的稳定发展。公司股东大会已审议通过投资建设二氯乙烷和氯乙烯、功能性高分子材料项目, 项目建成达产后, 将进一步增加公司经济效益。二、公司的氯碱产品充分利用了公司热电联产自备发电的优势, 降低了氯碱的整体成本, 在同行竞争中占据有利地位。三、公司所处的华东区域内石化、印染等行业集中度和产业链配套均为国内领先, 氯碱下游需求强劲, 受益于长三角区位优势 and 物流成本优势, 公司氯碱系列产品竞争力较强。

脂肪醇 (酸) 产品行业政策及公司行业地位

国家发改委发布的《产业结构调整指导目录 (2016 修改)》, 将 “多效、节能、节水、环保型表面活性剂和浓缩型合成洗涤剂的开发与生产” 列为鼓励类项目; 国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(2016 年版) 中, 生物质原料制备的大宗与精细化学品及其衍生物—天然脂肪醇 (酸), 列入国家战略性新兴产业规划发展的重点产品。

我公司以天然棕榈仁油为原料所生产的天然脂肪醇 (酸) 是制备表面活性剂、洗涤剂、增塑剂及其他多种精细化学用品的重要化工原料, 广泛应用于日化、纺织、造纸、食品、医药、皮革等领域。

产品名称	下游应用行业及领域
C8-10 脂肪酸、C8 脂肪酸、C10 脂肪酸	用作塑料、食品、医药、军工行业用的增塑剂、稳定剂, 乳化剂、润滑剂等。(润肤产品、饲料、塑料制品、农业除草等)。
C16-18 脂肪酸	用于生产油酸和硬脂酸原料, 生产增塑剂, (尼龙、肥皂、洗衣液、洗发水等洗涤用品、防水防静电织物等)。
C12-14 脂肪醇	用于生产醇醚, 日化用品行业的主要原料, (肥皂、洗衣液、洗发水等洗涤用品、化妆品、食品等)。
99.5% 甘油	用于溶剂、润滑剂、药剂以及甜味剂等, (化妆品、肥皂、香皂等洗涤用品、药剂、汽车飞机及油田的防冻剂、食品等)。
植物油酸	用于日化用品行业的原料 (洗涤用品等)

脂肪醇 (酸) 行业由于下游领域涉及较广, 虽然近年来因原材料进口依赖程度高, 受原材料价格波动等因素也面临一些发展中的问题, 但随着中国经济的快速发展, 以及社会对绿色环保化工产品和可再生资源的日益重视, 加上高附加值下游化学品的不断开发和市场增长, 脂肪醇 (酸) 的市场潜力正被逐步挖掘, 行业将会迎来更大的发展机遇。

嘉化能源拥有国内单套脂肪醇产能最大的装置, 脂肪醇生产所需的蒸汽和氢气 (氯碱装置副产) 等, 通过公司自身产业配套管输降低生产成本; 脂肪醇 (酸) 产品市场需求主要集中在华东地区, 产品产业链集中, 公司区位优势明显, 可以辐射华东下游洗涤剂、化妆品、清洗剂等产业, 物流成本较区域外企业有竞争优势; 年产 16 万吨多品种脂肪醇 (酸) 项目的逐步投产, 丰富了产品品种, 优化了产品结构, 提升了脂肪 (醇) 酸系列产品的效益。

2 产品与生产

(1). 主要经营模式

☒ 适用 ☐ 不适用

脂肪醇 (酸) 和磺化医药系列产品采取直销为主的销售模式, 内销和出口相结合; 氯碱、硫酸产品采取直销为主、经销商为辅相结合的销售模式, 主要为内销。

报告期内调整经营模式的主要情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
氯碱	氯碱行业	盐	印染、化纤、精细化工	原料价格及市场供求
脂肪醇（酸）	油脂行业	棕榈仁油	日化行业	原料价格波动
硫酸	无机化工	硫磺	化肥，化工	原料价格市场供求
磺化医药系列产品	有机化学产品制造业子行业	甲苯、氯磺酸	药物中间体、染料、化工等	原料价格市场供求

(3). 研发创新

√适用 □不适用

公司连续多年被评为浙江省高新技术创新能力百强企业。持续多年的研发投入，公司已累计申请专利五十一项。目前已拥有授权专利三十五项，其中发明专利十四项，覆盖公司各产品系列，确保了核心产业的技术优势。特别是公司磺化医药系列产品，通过多年的自主创新，获得了十多项发明专利核心技术，并实现了大规模连续化生产，不仅在生产成本上低于同行业，而且从工艺源头上大幅降低了三废排放，确保了在行业竞争中遥遥领先的地位，2018 年公司技术创新实现新突破，拥有多个发明专利的磺化医药产业链下游产品装置——BA 新产品批量生产，得到下游供应商的认可，“邻硝基对甲砒基苯甲酸（BA）连续化绿色催化氧化合成工艺研究”被列为“2018 年嘉兴市第二批科技计划（重点研究计划）项目”，为磺化医药产业链系列产品在市场上拥有话语权进一步奠定了基础。公司氯碱装置通过零极距节能技术改造，也大大降低了能耗和生产成本。热电采用国际先进的福斯特惠勒锅炉和抽背式汽轮机组，提高了整体机组热效率，降低了原始烟气浓度，同时采用炉内炉后组合脱硝、炉后大湿法单塔双循环脱硫技术，不断提升锅炉烟气处理能力，烟气治理走在同行的前列。20 万吨/年脂肪醇（酸）装置采用了意大利油脂化学技术和英国低压加氢技术，装备处于同行业领先水平。

公司牵头制定了天然脂肪醇、工业对甲苯磺酰氯等国家标准及行业标准，其中天然脂肪醇于 2018 年 7 月 1 日开始实施；参与制定了工业硬脂酸、氯磺酸等国家标准；着力打造对甲苯磺酰氯浙江制造团体品牌，使公司产品在市场上赢得了更高的口碑。

公司多年的发展形成了稳定的核心技术人才，为各产业的持续创新和发展奠定了坚实的基础。围绕主业，公司持续进行技术研发和技术进步，建立了嘉兴市重点技术创新团队——绿色合成技术创新团队，拥有了 2 个省级创新平台——省级研发中心和浙江省芳烃磺酸工程技术研究中心。2018 年，公司省级企业研究院获得省科技厅审批通过，为大量专业技术人才施展才华提供平台。并与高校及科研机构合作，不断提升公司现有人员专业技术水平。

(4). 生产工艺与流程

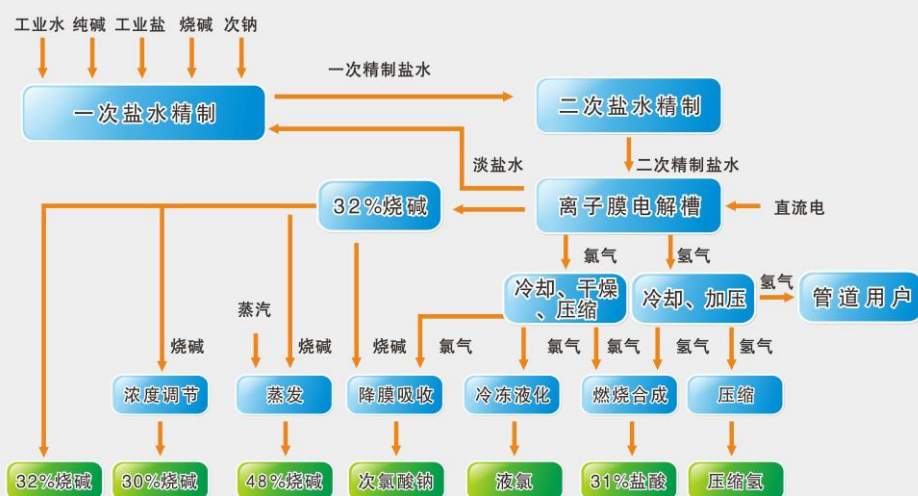
√适用 □不适用

① 氯碱产品

嘉化能源烧碱产品主要包括以下规格：30%烧碱、32%烧碱、48%烧碱、次氯酸钠、液氯、31%工业盐酸、31%高纯盐酸和氢气。

碱生产工艺主要有离子膜法、隔膜法、水银法。离子膜法烧碱具有能耗低、污染小（无汞、铅、石棉等污染）、产品纯度高优点，是目前世界上最先进的制碱技术。离子膜法制碱技术作为生产烧碱的先进技术，以其能耗低、三废排放低、操作自动化程度及安全性高、成本低等突出优势，是我国目前烧碱行业最多使用的技术。目前嘉化能源有两套离子膜烧碱装置，合计规模 29.7 万吨。

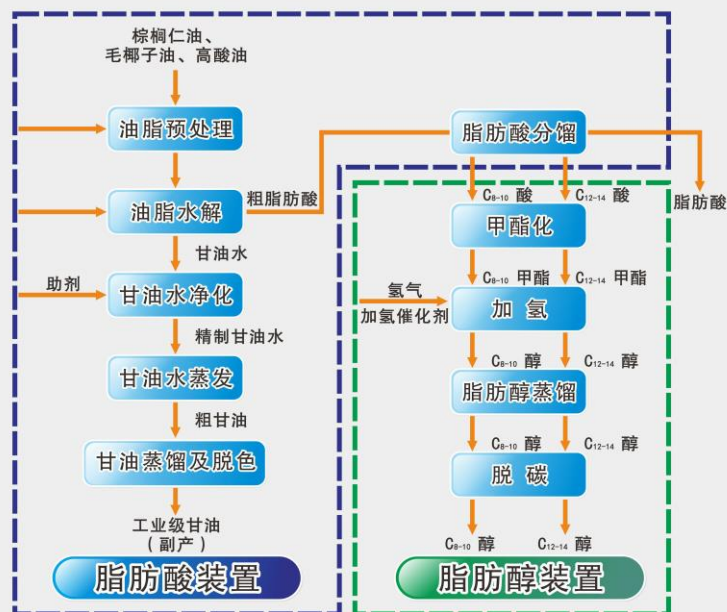
烧碱装置流程框图



② 、脂肪醇（酸）产品

总体工艺流程为首先将油脂水解制成脂肪酸，再甲酯化反应制得脂肪酸甲酯，脂肪酸甲酯采用低压气相加氢工艺，在催化剂的作用下，氢化裂解为脂肪醇和甲醇，甲醇回收再利用，反应所得脂肪醇经精制后即可得到产品脂肪醇。

脂肪醇（酸）装置流程框图

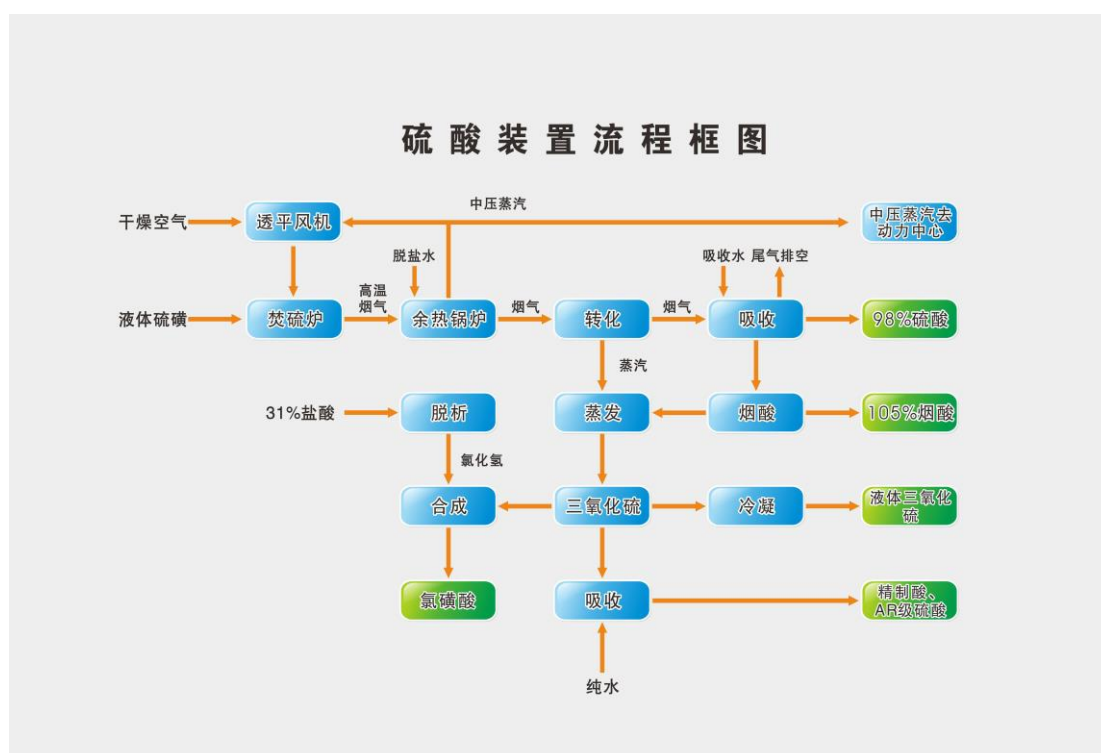


③ 、硫酸产品

嘉化能源硫酸产品主要包括以下规格：98%工业硫酸、发烟硫酸、液体三氧化硫、AR 级硫酸、氯磺酸。

液体硫磺在焚硫炉内雾化燃烧生成 SO_2 ，产生的高温工艺气体经余热锅炉回收热量，产生中压饱和蒸汽，冷却后的工艺气体进入转化器第一段，在催化剂的作用下，大部份 SO_2 转化为 SO_3 ，并放出热量，转化后的工艺气体经高温过热器回收热量，加热饱和蒸汽形成过热蒸汽。而工艺气体被冷却后，进入转化器第二段，剩余的 SO_2 继续转化为 SO_3 ，并放出热量。在一级吸收塔里和烟酸吸收塔内，生成产品硫酸和发烟硫酸。经过第一吸收塔的工艺气体进入转化器第四段，最终将 99.5% 以上的 SO_2 全部转化为 SO_3 ，冷却降温后进入第二吸收塔，吸收其中的 SO_3 ，生成硫酸，尾气则经动力波装置进一步吸收处理通过烟囱排空。

发烟硫酸经蒸发器加热蒸发后制得气体三氧化硫，气体三氧化硫分三路，一路经过冷凝器冷凝成液体三氧化硫，液体三氧化硫通过管道送使用单位；另一路送氯磺酸系统；第三路送 AR 酸吸收塔吸收制得精制硫酸和 AR 级硫酸。31% 盐酸脱析产生的氯化氢气经体冷冻干燥后与三氧化硫同步进入氯磺酸合成塔内，在塔内氯化氢和三氧化硫反应形生成氯磺酸。

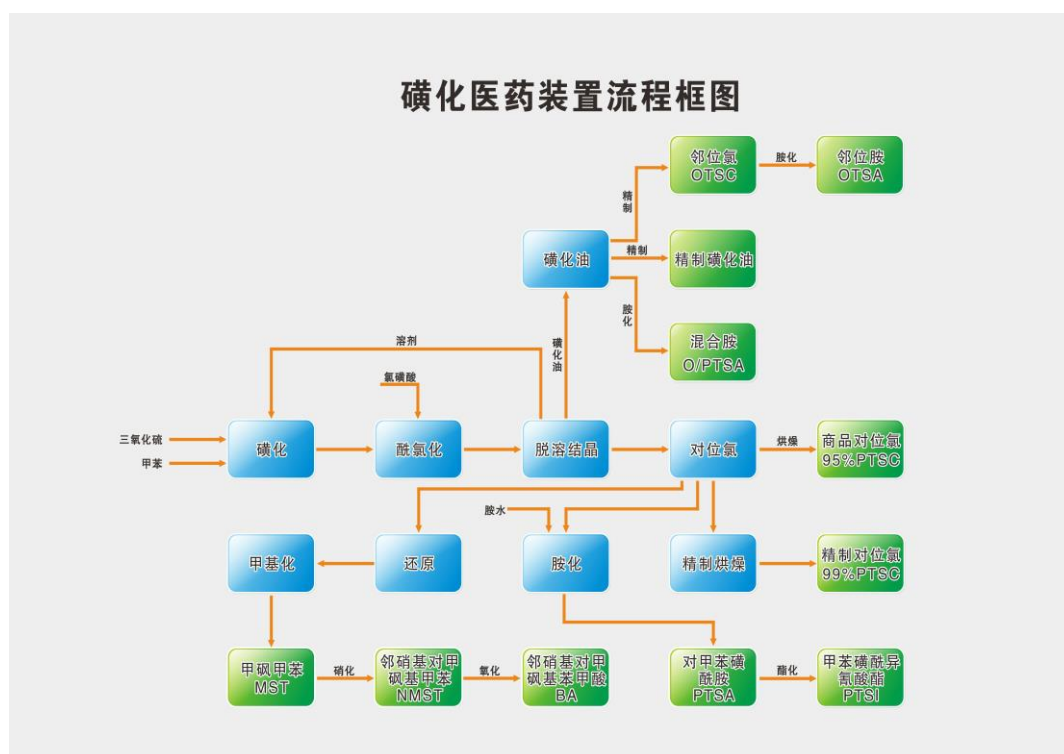


④ 、磺化医药系列产品

邻对甲苯磺酰氯生产采用公司自主研发的液体三氧化硫和甲苯连续磺化反应的专利技术，处于该系列产品工业化生产工艺的国内先进水平。

该工艺改变了传统工艺多年来一直采用的过量氯磺酸和甲苯间歇磺化的生产技术，采用了液体三氧化硫和甲苯进行连续磺化的新型环保技术，再经过连续酰氯化、连续结晶分离生产邻/对甲

苯磺酰氯，而且本工艺可以产生 95%以上的市场容量很大的对甲苯磺酰氯，我公司是行业中规模最大的对甲苯磺酰氯及其下游衍生产品生产商。



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
磺化医药装置	3 万吨/年	118		
氯碱装置	29.7 万吨/年	114		
脂肪醇(酸)装置	20 万吨/年	109		
硫酸装置	30 万吨/年	87		

公司 3.8 万吨 TA 项目投产后, 是对原有磺化医药产品的进一步衍生及产品结构的调整, 所以产能利用率仍用磺化医药装置产能来计算。

生产能力的增减情况

☐适用 ☒不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

√ 适用 □ 不适用

年产 4,000 吨 BA 技术改造项目中的一期 2000 吨/年装置及 3.8 万吨 TA 装置于 2018 年逐步生产, 磺化医药系列产品进一步向下游延伸, 高附加值产品比重逐步增加, 产业链进一步完善; 年产 16 万吨多品种脂肪醇(酸)产品项目 2018 年装置稳定运行, 在原有基础上拓展下游产品, 丰富产品品种, 能够更好满足下游市场需求。

非正常停产情况

☐适用 ☒不适用

3 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
工业盐	询比价采购	51.28 万吨	采购均价较上年增长 13.38%	工业盐价格上涨以及自发电成本上涨，烧碱营业成本较年初上涨
硫磺	询比价采购	8.57 万吨	采购均价较上年增长 39.15%	硫磺价格上涨，硫酸产品营业成本较年初上涨
甲苯	询比价和中石化和约价相结合	1.96 万吨	采购均价较上年增长 12.74%	甲苯价格上涨，磺化医药系列产品营业成本较年初上涨
精炼棕榈仁油及分离棕榈仁油脂肪酸	询价采购	25.68 万吨	采购均价较上年下降 26.26%	棕榈油及分离脂肪酸采购价格下降，脂肪醇营业成本较年初下降

(2). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

□适用 √不适用

4 产品销售情况

(1). 销售模式

√适用 □不适用

公司主要产品以直销为主，全力拓展终端用户，加强产品的市场影响力，提升在客户中的品牌形象。公司与大客户形成互利共赢的合作模式，稳定销售量；筛选信誉高、有潜力的中小客户建立稳定合作关系，通过不断优化客户结构以保证生产稳定及合理利润。

(2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
氯碱	1,001,060,098.61	554,140,423.73	44.64	3.43	5.58	-1.13	
脂肪醇（酸）	2,180,240,577.04	1,922,389,186.02	11.83	-10.67	-10.91	0.24	
硫酸（总酸量）	96,780,671.64	65,376,789.59	32.45	20.87	23.69	-1.54	
磺化医药系列产品	524,556,899.61	209,433,429.33	60.07	50.20	17.33	11.19	

定价策略及主要产品的价格变动情况

√适用 □不适用

定价策略：依据市场行情、原材料变动情况，结合当月销售情况与产品库存情况，制订销售价格。

主要产品的价格变动情况：

氯碱：氯碱产品销售双吨均价较 2017 下降 1.70%；

脂肪醇（酸）：脂肪醇（酸）产品销售均价较 2017 下降 20.66%；

磺化医药系列产品：磺化医药系列产品销售均价较 2017 增长 48.75 %；

硫酸：硫酸（总酸量）产品销售均价较 2017 增长 41.61%；

(3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

☐适用 ☒不适用

会计政策说明

☐适用 ☒不适用

(4). 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

☒适用 ☐不适用

其他产出产品	报告期内产量	定价方式	主要销售对象	主要销售对象的销售占比（%）
次氯酸钠	8.38 万吨	按市场价	印染	60
氢气	0.57 万吨	合同价	化工	80
副产盐酸	1.28 万吨	按市场价	金属除锈、污水处理、水处理	70

情况说明

☒适用 ☐不适用

在生产过程中产生的固体废物根据性质划分为一般固废和危险固废，公司与有相应固废处置资质的固废处置单位签订年度处置合同，对产生的所有固废进行收集、分类堆放管理，委托有资质的固废处置单位处置。

5 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

☐适用 ☒不适用

(2). 报告期内公司环保投入基本情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重（%）
13,716.82	2.45

报告期内发生重大环保违规事件基本情况

☐适用 ☒不适用

(3). 其他情况说明

☐适用 ☒不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

1、报告期内向和静金太阳、铁门关利能、托克逊金太阳、吉木乃海锦、龙井中机 5 家地面集中式光伏电站项目公司合计增资 22,817.10 万元，截止 2018 年 12 月 31 日向上述 5 家光伏电站项目公司累计增资 89,214.60 万元。目前公司地面集中式光伏电站装机规模 100MW。

- 2、公司对嘉化新材料实施增资 9,905.19 万元，增资后持有嘉化新材料 98.5935%的股权。
- 3、公司以 1040 万元收购新晨化工 74.2857%的股权，本次收购完成后新晨化工成为公司全资子公司。
- 4、公司以合计 3857.04 万元收购了 5 家分布式光伏电站项目公司股权，其中以 139 万元收购山东合粮新能源开发有限公司 85%股权；以 1,695.67 万元收购杭州明禹新能源开发有限公司 100%股权；以 638.37 万元收购宁波合大屋顶能源开发有限公司 100%股权；以 45 万元收购杭州临安区臻美新能源开发有限公司 100%股权；以 1339 万元收购杭州富阳盛和新能源开发有限公司 100%股权。公司新增分布式光伏电站装机规模 23.17MW。
- 5、因公司业务结构调整，依据实际经营情况，为提高资金效率，决定将全资子公司浙江兴港新能源有限公司注册资本由人民币 20,000 万元减少至 10,000 万元，截止报告出具日，本次减资事项已完成。
- 6、公司授权全资子公司浙江乍浦美福码头仓储有限公司以不超过人民币 4,000 万元收购关联方嘉兴港区江浩投资发展有限公司持有的嘉兴杭州湾石油化工有限公司的 21%股权，2018 年 12 月 10 日，公司与嘉兴港区江浩投资发展有限公司签署了附生效条件的《股权转让意向书》，已根据协议预付股权转让款 3000 万元。截止目前，本次收购事项的评估工作仍在进行中，股权转让协议尚未签署。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

- 1、报告期内，公司向和静金太阳、铁门关利能、托克逊金太阳、吉木乃海锦、龙井中机 5 家光伏电站项目公司合计增资 22,817.10 万元，截止 2018 年 12 月 31 日向上述 5 家光伏电站项目公司累计增资 89,214.60 万元。
- 2、2018 年 1 月，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于向控股子公司进行增资暨关联交易的议案》，公司与嘉化新材料其余部分股东向嘉化新材料合计增资 10,000 万元，其中嘉化能源对嘉化新材料增资 99,051,909 元，增资后持有嘉化新材料 98.5935%的股权，本次增资事项已于 2018 年 1 月办理完毕工商变更登记手续并取得由海盐县市场监督管理局换发的《营业执照》，注册资本由人民币 14,800 万元增加至 24,800 万元。
- 3、2018 年 12 月，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于全资子公司减少注册资本的议案》，因公司业务结构调整，依据实际经营情况，为提高资金效率，意将全资子公司兴港新能源注册资本由人民币 20,000 万元减少至 10,000 万元。本次减资事项已于 2019 年 1 月办理完毕工商变更登记手续并取得了嘉兴市市场监督管理局领取换发的《营业执照》。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

- 1、公司第八届董事会第七次审议通过了《关于浙江嘉化环保科技有限公司实施硫酸再生综合利用项目的议案》，根据公司发展规划，为进一步促进循环经济，完善公司环保产业链，对化工副产物及废酸进行环保处理，加大资源循环利用，嘉化环保科技为主体实施硫酸再生综合利用项目，本项目估算新增投资 18,000 万元人民币。鉴于公司投资建设三氧化硫连续磺化技改项目中包含了硫酸再生综合利用项目的主要装置和设备，考虑到资源的有效利用、节约成本，公司第八届董事会第二十次会议决定终止实施浙江嘉化环保科技有限公司实施硫酸再生综合利用项目。
- 2、公司第八届董事会第十六次审议通过了《关于投资设立企业研究院项目的议案》，公司现有研发中心为浙江省级高新技术企业研究开发中心，为进一步推动公司科技创新，加强节能减排、循环利用、化工新材料等新技术、新产品的研发，实现可持续发展，公司拟投资建设企业研究院，巩固公司行业领先地位，培育新的利润增长点。本项目预计投入金额为不超过人民币 10,000 万元。
- 3、公司第八届董事会第十六次审议通过了《关于投资建设年产 30 万吨二氯乙烷和氯乙烯项目的议案》，根据公司发展规划，为进一步促进完善公司循环经济，加大资源循环利用，公司拟投资建设 30 万吨/年二氯乙烷和氯乙烯项目，本项目预计新增投资不超过人民币 100,000 万元，本项目可消耗掉公司氯碱生产中产生的氯气，项目投产后可实现公司氯碱的平衡发展，进一步发挥循环经济的优势，降低生产成本，提升公司的盈利水平。
- 4、公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《关于投资建设 30 万吨/年功能性高分子材料项目

的议案》，公司拟建的“30 万吨二氯乙烷和氯乙烯项目”生产的氯乙烯（VCM），进一步建设 30 万吨/年功能性高分子材料项目，生产聚氯乙烯（PVC）产品，本项目建成后，将进一步发挥循环经济的优势，降低生产成本，提升公司盈利水平。30 万吨/年功能性高分子材料项目计划总投资预计不超过 100,000 万元，本项目已经公司股东大会审议通过。

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒ 适用 ☐ 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日,公司购买低风险银行理财产品（保本型）已全部到期收回, 合计收益为 11,595,972.60 元（含税），不含税收益为 11,402,108.56 元, 其中冲减在建工程金额为 5,691,947.38 元(不含税), 确认投资收益 5,710,161.18 元(不含税), 影响当期利润 5,710,161.18 元。

(六) 重大资产和股权出售

☐ 适用 ☒ 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要产品或服务	注册资本	占被投资单位权益比例	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江兴港新能源有限公司	子公司	分布式太阳能发电, 太阳能光伏电站的涉及、建设、运行维护, 合同能源管理, 电力技术咨询、服务, 太阳能发电的安装, 光伏材料的研发、销售, 煤炭批发经营等	100,000,000.00	100%	206,679,705.25	205,374,703.17	303,437,136.29	6,909,447.28	5,548,684.75
嘉兴市港区艾格菲化工有限公司	子公司	硫酸镁的生产、加工、技术转让	10,000,000.00	51%	34,204,851.51	23,878,337.30	48,828,891.78	10,049,060.72	7,358,887.20
浙江乍浦美福码头仓储有限公司	子公司	为船舶提供码头设施, 在港区内提供货物装卸、仓储服务, 物流仓储信息咨询服务, 经营进出口业务等	150,515,500.00	100%	324,983,433.64	287,759,555.19	140,243,852.66	109,102,719.26	79,392,987.37
铁门关市利能光伏发电有限公司	子公司	太阳能光伏电站投资运营	189,400,000.00	100%	206,765,033.66	182,960,102.63	13,795,330.89	2,474,465.39	2,474,423.26
和静金太阳发电有限公司	子公司	太阳能光伏电站投资运营	192,000,000.00	100%	203,631,153.78	174,167,629.87	13,761,093.20	2,391,620.31	2,391,620.31
托克逊县金太阳光伏发电有限公司	子公司	太阳能光伏电站投资运营	195,000,000.00	100%	211,938,763.91	189,175,253.60	13,536,488.45	1,597,751.36	2,257,751.36
吉木乃海锦新能源科技发展有限公司	子公司	太阳能光伏电站投资运营	188,000,000.00	100%	237,989,338.50	181,508,093.00	8,242,380.94	-6,712,104.35	-6,712,104.35
浙江嘉化环保科技有限公司	子公司	环保科技领域内的技术研发、技术转让、技术咨询服务、化工新材料的研发, 化工产品及其原材料的生产销售(危险化学品除外)。	13,000,000.00	100%	8,407,647.82	8,209,561.73	528,522.62	-215,164.63	-175,313.47

浙江嘉化新材料有限公司	子公司	高性能膜材料生产、销售、研发；化工产品原料（不含危险化学品、易制毒化学品、化学试剂）批发、零售；货物进出口、技术进出口；不带储存经营（票据贸易）：二氯甲烷、乙醇、对甲苯磺酰氯、邻甲苯磺酰氯、邻对甲苯磺酰氯（凭有效的《危险化学品经营许可证》经营。）	248,000,000.00	98.59%	641,426,244.31	407,946,504.48	184,396,068.15	34,322,530.60	27,552,162.82
龙井中机能源科技有限公司	子公司	太阳能光伏电站投资运营	199,400,000.00	100%	201,983,518.03	172,800,064.42	6,040,861.01	-5,501,667.53	-1,618,029.71
浙江新晨化工有限公司	子公司	工业氯甲基甲醚、31%盐酸（副产）、20%盐酸（副产）、增塑剂、邻氯苯甲酸、邻氯苯甲醛、邻氯对硝基甲苯的生产（储运）等	14,000,000.00	100%	13,463,911.90	-1,122,437.04	3,406,019.41	-4,699,318.28	-3,738,412.12
杭州明禹新能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	20,000,000.00	100%	31,010,239.48	20,963,716.07	3,115,818.36	-78,831.87	258,811.40
杭州萧山明禹新能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	10,000,000.00	100%	16,916,555.82	9,695,445.21	1,197,126.26	-1,638,711.83	-1,118,476.10
宁波合大屋顶能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	20,000,000.00	100%	40,148,209.84	18,504,430.67	4,478,878.53	-4,375,592.89	-3,304,862.38
宁波保税区合大新能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	17,000,000.00	100%	36,507,015.51	10,999,164.49	4,697,828.56	-8,749,181.81	-6,645,430.79
山东合粮新能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	10,000,000.00	85%	28,410,041.08	2,380,000.82	1,638,537.67	-8,410,628.05	-6,844,689.98
杭州临安区臻美新能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	10,000,000.00	100%	16,944,755.79	2,659,670.43	1,846,483.70	-9,509,825.80	-7,328,302.81
杭州富阳盛和新能源开发有限公司（注）	子公司	太阳能光伏电站投资运营	10,000,000.00	100%	15,541,585.73	12,492,315.57	1,691,892.60	469,049.29	477,831.69

浙江嘉福高分子材料有限公司	子公司	功能性高分子材料的制造	10,000,000.00	30%	18,027.17	-42,452.83	-	-56,603.77	-42,452.83
嘉佳兴成有限公司	子公司	引进外资，投资国内	8,812.47	100%	83.24	-175.24	-	-8,731.71	-8,731.71
嘉兴市泛成化工有限公司	参 股 公 司	生产销售（储存）：三氯化磷 2.5 万吨/年、三氯硫磷 1.5 万吨/年（凭有效安全生产许可证经营） 销售：化工产品 & 化工原料（除危险化学品）	15,849,400.00	50%	42,840,775.10	22,684,960.66	147,997,735.85	4,325,039.89	3,768,995.13
嘉兴兴港热网有限公司	参 股 公 司	集中供热	13,200,000.00	50%	65,420,143.76	46,093,620.16	180,700,542.96	14,142,607.72	10,756,418.71
浙江嘉化双氧水有限公司	参 股 公 司	双氧水的生产经营	20,000,000.00	30%	54,078,630.24	23,392,553.29	63,157,296.85	13,858,518.26	10,425,238.69

浙江兴港新能源有限公司注册资本由人民币20,000万元减少至10,000万元。本次减资事项已于2019年1月办理完毕工商变更登记手续并取得了嘉兴市市场监督管理局领取换发的《营业执照》。

注：上述分布式发电项目公司为本年合并范围新增子公司，属于非同一控制下企业合并形成，本年中实现归属于嘉化能源营业收入合计15,506,579.14元、营业利润合计5,686,745.93元、净利润合计5,366,800.77元

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、蒸汽供热市场竞争格局和发展趋势

2008 年 7 月 1 日浙经贸电力[2008]371 号文下达了《关于嘉兴市集中供热与热电联产发展规划的批复》。根据该规划，嘉化能源供热范围为：西至和海路，北对沪杭公路，东至乍浦塘，南至杭州湾，涵盖了嘉兴港区和海盐大桥新区东部区域。嘉化能源在批准的供热规划范围内进行供热服务。该区域主要覆盖中国化工新材料（嘉兴）园区、海盐经济开发区部分区域等。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；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。

中国化工新材料（嘉兴）园区是浙江省重点发展的三个化工园区之一，该园区于 2008 年被命名为“中国化工新材料（嘉兴）园区”，是国内第一家以中国化工新材料冠名的化工园区，规划面积 10 平方公里，已开发面积约 6 平方公里。中国化工新材料（嘉兴）园区依托嘉兴港“海河联运”的物流优势，以国家产业政策为导向，按照浙江省环杭州湾发展战略部署，贯彻落实科学发展观的要求，积极走循环经济、节能降耗和生态化建设之路，大力发展以化工新材料、有机化学原料、现代物流为主导的临港产业。园区经过这些年的快速发展壮大，目前，已入驻的主要化工企业有 40 多家，其中外商投资企业涉及日本、美国、韩国、荷兰、加拿大等多个国家和地区，如英荷壳牌、日本帝人、德国巴斯夫、德山化工、韩国乐天、韩国晓星等一批国际知名企业相继落户园区；后续国内行业中一批实力新项目也已经入驻和启动。随着园区落户企业后续项目不断开工建设投产，公司蒸汽需求量逐年保持稳定增长。

嘉兴港区实体经济高质量发展大会上指出，2019 年是港区抢抓长三角一体化上升为国家战略重大机遇、落实全市发展“四大定位”，全面推进“三年大变样、五年再造一个新港区”的关键之年，将会继续推进园区落户企业重大项目的实施，从而带动下游用户蒸汽需求的增加。

热电联产是国内外公认的节能减排的重要手段，大力发展节能环保的热电联产，依托高参数、高效率热电联产机组，替代能耗高、效率低、污染大的小锅炉进行供热，是我国能源节约、有效利用的重要发展方向。随着国家产业政策的调整，热电联产将加强清洁排放的技术改造，采用先进的工艺装备，进一步提升能源利用效率。目前国家在“十三五”期间大力倡导热电联产机组超低排放。从 2018 年开始进行行业限制，对于燃煤热电联产机组没有到达超低排放标准的，不允许进行供热业务，进一步提高了行业准入标准。

2、氯碱产品市场竞争格局和发展趋势

据国家统计局数据显示，2018 年全国氯碱产能达 4130 万吨，产能增长率为 2.3%，截至 2018 年 12 月末全国共有 169 家生产企业，累计烧碱产量为 3420 万吨，同比增长 0.9%，产能利用率为 82.8%。2013 年以来受国家环保等调控政策影响，国内烧碱产能增速逐渐放缓，行业新增及扩建趋于理性，落后产能有序退出，烧碱行业产能增速在-1%-4%之间，与此同时，近几年烧碱行业开工率均维持在 80%以上，行业发展趋于健康化。公司所处华东区域，2018 年浙江、上海、江苏三地氯碱产能约 645 万吨，产量近 600 万吨，产能利用率超过 90%，高出全国平均水平较多。

华东区域烧碱消费领域主要是石油化工、新能源、印染、纺织、医药、电力、冶金、水处理等行业。近几年来，石油化工和新能源行业在烧碱下游消费结构中的占比逐年增加，综合耗碱量占烧碱需

求面的 55-70%。石油化工行业多为国有大型企业、上市公司，其生产稳定性较高，对烧碱的需求呈现稳中有升的趋势。随着我国新能源汽车的快速发展，近两年动力电池的市场需求猛增，而锂电池产业的发展过程中，也直接带动了该行业对烧碱的需求，是近几年中用碱行业耗碱量增长较快的一个产业。其他下游如水处理方面，受政策面的影响，整体需求多呈现稳增长的态势；而电力、医药、稀土金属方面的需求多维持稳定为主，与烧碱的增长速度保持一致。随着新兴行业的发展以及随着经济转型升级的不断推进，造纸、印染行业对烧碱的需求呈现萎缩态势。

随着国家供给侧改革的进一步深化，氯碱行业产业优化进入实质阶段，产业集中度进一步提高，集群化、园区化成为中国氯碱产业发展的趋势，各企业持续加大安全环保投入，不断提升产品质量，高质量发展的理念已经深入企业日常管理，同时预计受氯碱下游石化化工、新能源、环保等行业增量需求的影响，烧碱未来还会有进一步的增量需求。

公司目前氯碱系列产品生产能力为烧碱 29.7 万吨/年（折百），引进了日本氯工程公司（ChlorineEngineers）的离子膜烧碱技术设备，为浙北地区（嘉兴、湖州）唯一生产商，区域竞争优势明显。

3、脂肪醇系列产品市场竞争格局和发展趋势

脂肪醇（酸）产品广泛用于日化洗涤、润滑油添加剂、医药、皮革制造、食品等领域，以日化行业为主，广泛用于各个领域，公司生产的脂肪醇（酸）产品由天然棕榈仁油水解转化，天然脂肪醇（酸）具有良好的生物降解性特征，符合国家“绿色环保、清洁节约”的产业发展方向。随着东南亚地区脂肪醇（酸）产能增加，国内脂肪醇产业逐渐优化，公司在发展过程中不断优化自身产业结构，发展循环经济，增加产业链竞争优势，产品不断多元化，技术不断提高改进，在行业竞争中优势逐渐凸显。

脂肪醇（酸）系列产品主要为棕榈仁油，目前主要从印度尼西亚、马来西亚进口，华东区域具有沿海物流优势，国内产能主要集中在浙江嘉兴、江苏连云港、南通等地，同时下游加工企业和终端日化产品企业，如联合利华、赞宇科技、纳爱斯、立白华东公司、宝洁华东公司等，主要布局于杭州湾区域，该区域拥有海运、内陆运河运输的物流成本优势，企业生产成本较低，产品竞争力相对较高。

公司具备蒸汽、氢气等原料配套优势，港口物流优势突出，脂肪醇装置竞争力较强。

4、磺化医药系列产品市场竞争格局和发展趋势

磺化医药系列产品被广泛应用于医药、农药、塑料、染料和涂料等行业，是非常重要的中间体产品。有机化工中间体在化工行业中起到承上启下的重要作用，其既是基础化工原料的下游产品，又是医药、农药等精细化工产品的上游原料，具有品种繁多、合成路线选择性广、市场需求前景好、合成技术进展迅速等特点。公司磺化医药系列产品装置拥有发明专利——连续磺化反应技术，率先实现了连续化生产，提高产品收得率，国内其他采取传统间歇工艺生产的同行，因成本与环保的劣势，在环保政策趋严后，多数减产或停产；公司拥有硫酸、蒸汽等产业配套优势，生产成本与同行相比降低。因此，公司磺化医药系列产品仍将保持领先优势。

目前，中国已经成为全球重要的有机化工中间体生产基地。公司是国内最大的磺化医药系列产品供应商，产品既在国内销售也对外出口，出口市场主要是欧盟、印度、美国、巴西和日本等。磺化医药系列产品中的精制对位氯目前已广泛用于抗艾滋病药和乙肝药的合成，市场前景非常广阔，且呈逐年上升势头；下游的对甲砒基甲苯主要用于兽药及除草剂的合成，市场规模也在稳步上升；邻硝基是公司为世界 500 强企业先正达公司定制的产品，下游深加工产品 BA 已投产，该产品是高效选择性除草剂“米斯通”的中间体，未来随着高效除草剂新产品的研发和市场需求扩大，发展前景良好。

5、码头装卸及相关业务市场竞争格局和发展趋势

在国家政策的大力扶持下，园区落户企业数量、规模逐渐增加，码头装卸行业持续良好发展势头，市场规模持续扩张，经济效益显著，目前园区内有三家石油化工码头，装卸作业量饱满，难以满足未来园区内企业业务增长对码头装卸服务的需求。

公司美福码头为 3 万吨级石油化工码头，另外两家相邻码头均为 2 万吨级，靠泊能力优势明显，

货主物流成本降低，竞争力较强，发展空间较大。2018 年美福码头进行了多项技改技措，码头作业效率有明显提升，吞吐能力稳定，2019 年随着来港船舶朝大型化方向转变，码头的技改投入效果进一步显现，整体吞吐能力将有较大幅度提高。

随着园区内老客户技术改造提高生产规模、新客户落户园区，均为美福码头吞吐量带来新的增长点。美福码头与化工园区内客户均保持良好合作关系，总体业务保持平稳增长，在同类型企业中增速较快。同时随着化工园区企业的发展，未来也会出现更多项目机遇，码头进口业务将持续增长。

6、光伏行业市场竞争格局和发展趋势

当前，光伏发电已经成为我国清洁能源产业发展的战略方向。我国光伏产业近年来发展迅速，年均新增装机量持续上扬。但随着产业发展逐步成熟，光伏企业亟待自主创新、分布式光伏加速前行、“平价上网”渐行渐近等特征日益明显。光伏行业正在从拼规模、拼速度、拼价格向拼质量、拼技术、拼效益进行转变，光伏发电已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司以能源、化工双主业作为发展方向，以循环经济模式为发展的基础，充分利用资本平台，以技术的不断创新加速产业链深层次延伸，并大力布局清洁能源产业，提高企业的核心竞争力；追求企业持续健康发展的同时，充分重视企业在建设资源节约型、环境友好型社会中的社会责任。

1、突出产业链和技术优势，巩固和发展磺化医药龙头地位

公司目前已是国内外领先的磺化医药系列产品制造商，经营该系列产品已有 50 多年的历史，特别是 2011 年利用全新连续化专利技术打造的 3 万吨/年邻对位项目，由于采用了多项自主创新的发明专利技术，已成为该行业技术最领先的制造商，投产以来，已为公司创造了非常好的利润。年产 4000 吨 BA 项目及嘉化新材料 3.8 万吨 TA 项目的逐步投产，进一步提升了衍生产品的附加值，不仅是公司发展的需要，也是下游产业降低成本的需求。

近些年，磺化医药系列产品在下游药物应用方面取得了长足的进展，如 PTSC 大量应用于抗艾药中间体生产的原料；MST 大量应用于兽药中间体生产的原料；OTSA 用于不溶性糖精及磺胺类药物中间体生产的原料等等。进一步做大、做强嘉化磺化医药产业链，体现规模和产业链优势，符合国家供给侧经济改革、促进经济转型升级的方向，公司将进一步加大投入，提升磺化医药系列产品、尤其是高附加值 BA 等产品的产能，同时与行业相关企业开展研发合作，扩大下游新产品的市场需求，巩固和发展公司磺化医药龙头地位。

2、继续稳健发展蒸汽等核心业务，推进高质量发展

热电联产是嘉化能源的业务核心，蒸汽供热是公司产品销售收入和毛利的重要来源。未来结合嘉兴港区着力打造“千亿产业带、百亿企业群”的战略发展规划，嘉化能源将紧跟园区快速发展需求，大力发展热电联产，在推进热电联产募投项目建设的同时，积极规划未来蒸汽产业的大发展。

同时，公司将充分利用上市公司这一资本平台，寻找与公司产业关联的热电和化工装置等合适的物，适时进行收购整合，进行外延式扩张发展。

公司将秉持积极进取与稳健发展相结合的原则，在充分利用现有竞争优势的基础上，一是加大研发投入，加快技术创新速度，保持并提升创新能力，为公司的持续发展增加活力，积极跟踪国内外最新技术的发展状况，做好新技术的引进、消化、吸收和创新；二是拓展细分市场，根据客户的需求调整和开发新产品，满足特定客户的需求，硫酸从主要生产工业硫酸向精制酸和电子酸方向转型，脂肪醇（酸）细化完善产品系列。通过供给侧的转型升级，增加市场供给，提升公司整体效益。

3、进一步加码相关业务，循环经济产业链的进一步延伸和发展

公司未来仍将坚持以循环经济产业链下资源、能源的综合利用为核心，进一步延伸产业链，充分发挥不同系列产品之间的协同效应和成本优势；不断进行节能降耗技术改造，进一步巩固和保持公司产品的成本优势和市场竞争力；不断提高公司产品附加值，促进产品结构升级和市场应用扩展。

公司将建设相关项目，将主营产品串联成一体化的循环经济产业体系。公司拟投资建设 30 万吨/年二氯乙烷和氯乙烯项目；并在此基础上引进国际先进工艺技术和关键设备，进一步筹建 30 万吨/年功能性高分子材料项目，延长氯碱产业链，形成“热电-氯碱-氯乙烯（VCM）-聚氯乙烯（PVC）”循环经济产品链，进一步提升公司的综合经济效益，提高公司的整体实力和核心竞争力。

4、积极进行资产重组和并购

十九大之后，随着国家经济转型发展方向的进一步清晰，从以往的快速发展转变到高质量发展阶段。地方政府也积极行动和出台政策，浙江省人民政府鼓励推进上市企业并购重组的“凤凰行动”计划，嘉兴港区推出了《关于鼓励和引导企业加快兼并重组推动转型发展的实施意见》，减少园区内企业主体，鼓励做大做强，公司将积极响应经济转型的良好外部环境，在继续做强做优现有业务的情况下，积极谋划对其他优质资产和标的公司进行收购重组，丰富业务板块，增加公司业务收入及盈利水平，增强企业抗风险能力。资产重组和并购工作是公司未来进一步发展的重要战略。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2018 年经营计划完成情况及 2019 年经营计划下表：

产品或服务名称	单位	2018 年计划销售量	2018 年实际完成情况	2018 年完成率%	2019 年计划销售量
蒸汽总量	万吨	708	744.64	105.18	765
烧碱总量(折百)	万吨	31	33.84	109.16	33
脂肪醇(酸)	万吨	20	22.46	112.30	21.5
硫酸(总酸量)	万吨	22	18.83	85.59	20
碘化医药系列产品	万吨	3.2	3.13	97.81	3.2
氢气	万标方	2,800	2,641.4	94.34	2,800
装卸及相关	万吨	300	295.5	98.50	356
光伏发电量	万 kWh	11,000	12,223.71	111.12	13,800

（注：该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，提请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。）

碘化医药系列产品销售量完成率未达 100%，由于碘化医药系列高附加值产品投产导致产品结构发生变化。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、安全生产风险

嘉化能源的部分原材料和产品为危险化学品。自设立以来，嘉化能源一直高度重视安全生产和危险化学品管理，目前已建立了 ISO14001 环境安全体系和 OHSAS18000 职业安全卫生管理制度。嘉化能源持有安全生产许可证且获得了危险化学品生产许可证，公司整个生产过程处于受控状态，发生安全事故的可能性很小，但不排除因生产操作不当或设备故障，导致事故发生的可能，不排除在生产、运输、储存和使用过程中发生腐蚀和泄漏等事故可能导致的环境污染和人员伤亡等风险。另外，在公司规模扩大、业务扩张、产品多元化过程中，可能存在安全管理措施不到位，员工违章作业，安全生产得不到有力保障的现象，如果发生重大安全事故，可能对嘉化能源的经营造成负面影响并带来经济和声誉损失。

美福码头装卸货种为危险化学品，公司一直高度重视安全生产和危险化学品接卸管理安全，已取得《安全生产标准化二级证书》。整个生产作业过程处于受控状态，发生安全事故的可能性很小，但不排除因生产操作不当或设备故障，导致事故发生的可能，不排除在装卸、仓储和输送过程中发生火灾、爆炸和泄漏等事故可能导致的环境污染、人员伤亡、财产损失等风险。另外，可能存在安全管理措施不到位，员工违章作业，安全生产得不到有力保障的现象，如果发生重大安全事故，可能对美福码头的经营造成负面影响并带来经济和声誉损失。

此外，如果政府进一步完善安全法规，加强安全生产的检查和监督力度，在安全生产上对企业提出更高要求，公司将可能投入更多财力和其它经济资源。

2、生产经营中的环保风险

公司目前产生的污染物主要有废气、废水和固体废物，公司已积极采取环保措施控制“三废”，按环保要求装备了环保设施，建立了环保管理体系。嘉化能源烟气二氧化硫采用石灰石—石膏法烟气脱硫装置处理后，外排烟气中 SO₂ 浓度可达到《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）中锅炉 SO₂ 排放浓度标准限值要求；烟气除尘采用高效静电-布袋组合除尘器（FE 型除尘器）相结合进行处置，处理后外排烟气中粉尘浓度可以长期高效、稳定满足相关排放标准要求；危险固废委托嘉兴市固体废物处置有限公司进行处置；废水采用酸碱中和、生化处理的方式集中处理达标后，排入嘉兴市污水处理系统，“三废”排放完全符合国家排放标准，但随着我国对环境保护越来越重视，相关环保政策趋严，公司在环保方面的投入可能进一步增加，有关环境保护政策的变化与调整将对公司生产经营带来一定影响。

公司在生产经营中环保设施如突发故障，面临污染物排放超标，存在环保违法风险，会导致环境污染风险。

3、产业政策风险

随着国家高质量发展持续推动，目前产业会面临产业布局、规模及工艺、能源消耗、安全环保等方面的政策调整。未来鼓励行业内优势企业通过规模化、集约化经营，大力发展循环经济。公司现有产品完全符合国家产业政策对产业布局、装置规模与工艺、能源消耗、环境保护、安全生产等方面的要求，但如果国家产业、环保政策出现较大调整，将会给公司的生产经营带来风险。

4、化工行业生产周期和原材料价格的波动及汇率波动风险

公司所生产的基础化工产品的消费量与国民经济运行密切相关，行业发展与我国国民经济的景气程度有较大相关性，因而具有一定的周期性。在宏观经济尤其是固定资产投资增速较高的状况下，该行业可实现快速的扩张速度和利润增长速度，但是一旦宏观经济增速放缓，外加环保以及原材料上涨等压力，可能步入周期性下降趋势中。扩张带来的支出加大、融资成本的上升、产品毛利率下滑以及销售增长的放缓等因素在速增下降的宏观经济下将可能加倍放大，企业在成本不断上升和产品供求面临平衡拐点的双重压力下，短期将面临较大的压力。目前受宏观经济、原材料、产业政策、环保等因素影响，行业有步入周期性下降趋势的预期和潜在风险，行业洗牌中技术低端企业将面临巨大的生存压力，但优势企业也可通过产品优化升级进一步发展强大。

公司蒸汽、脂肪醇（酸）、磺化医药系列产品、氯碱等产品在生产过程中消耗的主要原材料，受市场行情影响原材料价格发生波动时，产品生产成本随之发生变动，也会对公司的经营业绩带来影响。为尽量减少原材料价格波动对经营业绩的影响，公司一方面通过密切跟踪研究原材料价格走势，合理选择采购时机，加强对原材料的库存管理，尽最大努力降低采购成本；另一方面，通过加强公司的成本控制，节本降耗、挖潜增效，来缓解原材料价格波动所带来的不利影响，增强公司转移和化解原材料价格波动风险的能力。

由于公司存在大量原材料进口采购业务，如果汇率出现较大的波动，则公司将面临一定的汇率风险。

5、太阳能光伏业务的风险

弃光限电风险。目前国内光伏新增装机主要以西部大型地面电站为主，当地负荷有限，电量无法实现大部分就地消纳，因此需要通过电网进行远距离输送。如果地面电站装机量增长速度过快，可能面临电网输送能力有限导致弃光限电现象加重的风险。

分布式光伏（存量）风险主要是租用屋顶企业合作出现停产、破产等原因导致发电收益下降。

6、商誉减值风险

截至 2018 年 12 月 31 日公司商誉账面价值为 485,714,229.11 元，全部为非同一控制下企业合并对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额的确认，公司在每半年度及每年年度终了时对商誉进行减值测试。非同一控制下企业并购有利于拓展公司相关业务的规模，提高公司整体资产质量及盈利能力，但是若被合并资产未来经营状况不达预期，则交易形成的商誉将存在减值风险。

（五） 其他

☐适用 ☒不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案二：

2018 年度财务决算及 2019 年度经营计划

各位股东及股东代表：

在国家经济高质量发展的主线引导下，供给侧改革继续深化，在公司董事会的科学决策下，公司管理层共同努力，以绿色环保、安全生产为前提，公司在循环经济、客户资源和技术环保等方面的竞争优势进一步显现，保持了稳健的发展。2018 年园区内企业蒸汽销售量保持稳定增长，充分发挥了公司循环经济的优势；脂肪醇系列产品保持装置满负荷开工，产销量创新高；氯碱市场整体保持较好发展态势，公司的氯碱产品在园区内拥有稳定的管道客户，园区外有着多年良好稳定的合作伙伴，市场竞争力强，氯碱装置开工率和效益保持较高水平；随着公司碘化医药系列产品装置规模和技术升级，新产品 BA 投放市场，碘化医药系列产品中高附加值产品比重上升、盈利水平进一步提高。

一. 2018 年主要经营指标完成情况

经公司上下共同努力，2018 年实现营业总收入 56.04 亿元；归属于上市公司股东的净利润 11.00 亿元，比上年同期上升 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，比上年同期上升 10.04%；实现每股收益为 0.75 元，比上年同期上升 7.14%。截至 2018 年 12 月 31 日，归属于上市公司股东的净资产 65.41 亿元，比上年末上升 1.14%；资产负债率 19.52%，比上年末下降 5.47%；

二. 报告期内主要工作完成情况

2018 年公司立足于园区较为完善的产业链和循环经济体系，充分发挥了企业自身良好的管理优势、环保优势、技术创新、成本和区域优势，保持了稳健增长。

蒸汽业务立足于园区，蒸汽销售量稳步增长。全年蒸汽产品销售量较 2017 年增长 6.61%，实现销售收入 131,377.33 万元，较 2017 年增长 8.69%。

脂肪醇（酸）产品产业链进一步延伸，细分产品行业市场进一步深化，使公司在国内外市场地位进一步提升，充分发挥了规模及多品种优势，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。全年脂肪醇（酸）产品销售量较 2017 年增长 12.58%，实现销售收入 218,024.06 万元，较 2017 年下降 10.67%，主要原因为原材料价格下降导致销售收入下降。

氯碱行业整体保持了稳定发展的态势，公司与日本帝人等战略客户长期保持良好的合作关系，同时进一步优化产品销售区域内客户结构，氯碱开工率处于较高水平。依托循环经济优势，氯碱的副产品放空氢气得到充分利用，获得较好的经济效益和社会效益。全年氯碱产品实现销售收入 100,106.01 万元，较 2017 年增长 3.43%。

随着磺化医药 BA 新产品的投产及 TA 装置投入运行，磺化医药系列产品产业链进一步延伸，产品附加值得到很大提高，品种更加丰富，巩固了行业龙头地位。全年磺化医药系列产品实现销售收入 52,455.69 万元，较 2017 年增长 50.20%。

三. 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	685,795,207.26	8.42	1,432,185,339.75	16.57	-52.12
预付款项	173,984,532.80	2.13	24,245,931.86	0.28	617.58
其他应收款	3,672,845.45	0.05	8,787,687.89	0.10	-58.20
投资性房地产	20,119,800.56	0.25	11,935,992.11	0.14	68.56
在建工程	299,797,380.12	3.68	585,929,563.42	6.78	-48.83
递延所得税资产	23,808,174.29	0.29	11,216,834.31	0.13	112.25
应付账款及应付票据	696,329,631.97	8.54	1,184,714,632.93	13.71	-41.22

应付职工薪酬	46,859,192.29	0.57	32,943,554.59	0.38	42.24
其他应付款	66,990,907.77	0.82	295,665,348.05	3.42	-77.34
预计负债	0.00	0.00	3,324,800.00	0.04	-100.00
长期借款	100,000,000.00	1.23	0.00	0.00	100.00
递延收益	24,675,696.75	0.30	17,648,635.55	0.20	39.82

变动情况说明：

货币资金：支付分红款及股份回购

预付款项：预付土地款及项目预付款增加

其他应收款：国家电网保证金退回

投资性房地产：出租房产计入投资性房地产

在建工程：在建工程竣工转固定资产

递延所得税资产：合并范围变化导致递延所得税资产增加

应付账款及应付票据：进口采购款到期支付导致应付账款下降

应付职工薪酬：工资及年终奖

其他应付款：按期支付收购美福码头剩余股权转让款及支付限售股个税

预计负债：预计诉讼损失冲回

长期借款：本期新增银行长期借款

递延收益：新增政府补助

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	5,603,762,607.90	5,576,006,079.31	0.50
营业成本	3,887,718,566.20	3,966,801,633.21	-1.99
销售费用	83,193,937.54	80,009,394.27	3.98
管理费用	127,849,452.37	121,351,841.27	5.35
研发费用	199,132,156.90	199,573,983.24	-0.22
财务费用	17,134,528.01	1,331,227.50	1,187.12

报告期内，磺化医药系列产品高附加值产品比重上升、销售价格大幅上涨，带动销售收入增长 50.20%，脂肪醇（酸）产品因原材料价格下降导致产品销售价格下降，销售收入下降 10.67%，其他产品收入相对稳定。

3、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	741,115,029.13	594,063,084.37	24.75	

投资活动产生的现金流量净额	-393,863,056.01	-624,937,893.22	36.98	本期资本性支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	-1,098,366,751.80	971,153,101.33	-213.10	2017 年非公开发行股份，以及本期股份回购

四. 2018 经营计划完成情况及 2019 年经营计划

2018 经营计划完成情况及 2019 年经营计划下表：

产品或服务名称	单位	2018 年计划销售量	2018 年实际完成情况	2018 年完成率%	2019 年计划销售量
蒸汽总量	万吨	708	744.64	105.18	765
烧碱总量(折百)	万吨	31	33.84	109.16	33
脂肪醇(酸)	万吨	20	22.46	112.30	21.5
硫酸(总酸量)	万吨	22	18.83	85.59	20
碘化医药系列产品	万吨	3.2	3.13	97.81	3.2
氢气	万标方	2,800	2,641.4	94.34	2,800
装卸及相关	万吨	300	295.5	98.50	356
光伏发电量	万 kWh	11,000	12,223.71	111.12	13,800

碘化医药系列产品销售量完成率未达 100%，由于碘化医药系列高附加值产品数量上升所致。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议及第八届监事会第十一次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2018 年 4 月 10 日

议案三：

2018 年度利润分配预案

各位股东及股东代表：

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）的审计结果，2018 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 1,100,178,312.41 元，其中 2018 年母公司实现税后净利润 1,043,114,763.72 元，提取法定盈余公积 104,311,476.37 元，加上前期滚存未分配利润 1,172,937,633.72 元，本期可供股东分配利润为 2,111,740,921.07 元。根据上海证券交易所《上市公司现金分红指引》和《公司章程》中利润分配的相关规定，结合公司实际情况，本次利润分配预案如下：

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，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。

2018 年 9 月 10 日，经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过，公司 2018 年半年度利润分配方案为：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1,432,730,543 股为基数，每股派发现金红利 0.125 元（含税），共计派发现金红利 179,091,317.88 元。已实施完毕。

公司 2018 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，于 2018 年 9 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销所回购股份公司。累计回购股份数量共计 51,780,523 股，占公司总股本的比例为 3.49%，支付总金额为 498,496,330.91 元（不含印花税、佣金等交易费用），本次回购股份方案实施完毕。

根据上海证券交易所《上市公司现金分红指引》相关规定，股份回购视同现金分红，公司 2018 年全年累计实施现金分红金额为近 9 亿元（含本次年度分配预案金额），本期

可供股东分配利润为 2,111,740,921.07 元，占比为约 42.6%。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议及第八届监事会第十一次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案四：

《2018 年年度报告》及摘要

各位股东及股东代表：

公司 2018 年年度报告详见 2019 年 3 月 20 日刊登于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上的《浙江嘉化能源化工股份有限公司 2018 年年度报告》。

公司 2018 年年度报告摘要详见 2019 年 3 月 20 日刊登于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上的《浙江嘉化能源化工股份有限公司 2018 年年度报告摘要》。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议及第八届监事会第十一次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案五：

关于续聘公司 2019 年度审计机构及内控审计机构的议案

各位股东及股东代表：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）总部设在上海，设有七个专业委员会，以及审计业务部、国际业务部、银行业务部及审计风险管理部、信息技术部、教育培训部、管理咨询部、税务部、资产评估部、工程造价咨询部、信息鉴证部、公司清算部、市场与品牌推广部、会计政策研究中心、产学研基地等与业务相关的部门。现有客户遍布全国各地，其中上市公司 300 余家，IPO 公司 300 余家，外商投资企业 2000 余家，并为大型央企、国有集团、银行、证券公司、期货经纪公司、保险公司、信托公司、基金公司等提供审计及相关业务。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）遵照独立、客观、公正的执业准则，履行审计职责，完成了公司 2018 年度的各项审计及内控工作。因业务需要，现拟续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2019 年度审计及内控审计机构。审计费及内控费用提请股东大会授权经营层根据行业标准及公司审计的实际工作情况与立信会计师事务所（特殊普通合伙）协商确定。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案六：

关于向银行申请授信额度的议案

各位股东及股东代表：

为满足 2019 年度公司正常生产经营、项目建设资金的需要，公司（包括已设立和将来设立、收购的全资及控股子公司，下同）拟与银行等金融机构签署综合授信协议总额预计不超过 60 亿元（包括但不限于授信、借款、银行承兑汇票、贸易融资、保理、押汇、出口代付等）。为提高工作效率，保证融资业务办理手续的及时性，董事会提请股东大会授权董事长、全资及控股子公司负责人在上述授信额度内确定授信银行及授信额度的具体调整事项，代表公司办理授信、借款、抵押等相关手续，并签署相关法律文件，无需再报董事会批准。以上综合授信额度以公司与各家银行等金融机构最终签署的协议为准，且不等同于公司的实际融资金额。上述授信、授权事项的有效期从公司 2018 年年度股东大会审议通过之日起至公司 2019 年度股东大会召开之日止。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案七:

关于开展远期外汇交易业务的议案

各位股东及股东代表:

根据公司（包括已设立和将来设立、收购的全资及控股子公司，下同）生产经营需要，预计开展的远期外汇交易业务年度总金额合计不超过 40,000 万美元，上述额度内可循环滚动使用,有效期从公司 2018 年年度股东大会审议通过之日起至公司 2019 年度股东大会召开之日止。董事会提请股东大会授权董事会负责具体实施事项的实施，并同意董事会将该事项转授权于公司管理层。详见公司于 2019 年 3 月 20 日在指定媒体披露的《关于开展远期外汇交易业务的公告》（公告编号：2019-026）。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案八：

关于为全资及控股子公司提供担保的议案

各位股东及股东代表：

为满足各全资及控股子公司（包括已设立和将来设立、收购的全资及控股子公司）2019 年日常生产经营及项目建设的资金需求，降低本公司整体融资成本，公司拟为各全资及控股子公司提供合计不超过人民币 12 亿元融资担保，自 2018 年年度股东大会审议通过之日起一年内可在额度内签署担保协议。在 2019 年度新增担保总额未突破总体担保计划的情况下，可适度调整公司对各个全资子公司（包括已设立和将来设立、收购等方式取得的全资子公司）的担保额度，以及公司对各个控股子公司（包括已设立和将来设立、收购等方式取得的控股子公司）的担保额度。公司董事会提请股东大会授权董事长在上述授信额度内，授权董事长确定具体担保金额、担保方式、担保范围、担保期限等相关事项，并签署相关法律文件。详见公司于 2019 年 3 月 20 日在指定媒体披露的《关于为全资及控股子公司提供担保的公告》（公告编号：2019-027）。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案九：

关于预计 2018 年度日常关联交易额度的议案

各位股东及股东代表：

公司结合 2018 年度及以前年度实际发生的关联交易情况，同时对 2019 年度关联交易有关业务总体分析之后，对公司及子公司 2019 年度日常关联交易进行了预计，预计发生关联交易总金额不超过 119,257 万元（不含税）。详见公司于 2019 年 3 月 20 日在指定媒体披露的《关于预计 2019 年度日常关联交易额度的公告》（公告编号：2019-028）。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，关联董事管建忠先生、董事邵生富、汪建平、王宏亮、陈娴已回避表决。请各位股东及股东代表予以审议，请关联股东回避表决。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案十：

关于 2018 年度及 2019 年度董事和高管薪酬的议案

各位股东及股东代表：

结合公司 2018 年度的实际经营运行、履职情况及绩效奖励政策，经公司董事会薪酬与考核委员会审议，2018 年度董事及高级管理人员薪酬具体如下：

姓名	职务	税前薪酬 (万元)/年
管建忠	董事长	80.53
汪建平	董事、总经理	100.28
邵生富	董 事	不领薪
顾丽静	董事、常务副总经理	67.65
王宏亮	董事、副总经理	100.28
陈 娴	董 事	不领薪
徐一兵	独立董事	6
王 辛	独立董事	6
于 沛	独立董事	6
沈高庆	副总经理	60.24
杨 军	财务负责人	50.23
马现华	董事会秘书	35.78
林 琳	董事会秘书兼财务负责人（原）	14.33
合 计		527.32

根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》，参考国内同行业上市公司董事及高级管理人员的薪酬水平，结合公司的实际经营运行情况，经公司制定了 2019 年度董事及高级管理人员薪酬方案。具体如下：

姓名	职务	税前薪酬 (万元)/年	备注
管建忠	董事长	50	薪酬中的绩效奖励部分以季度预考核，年度总考核相结合的方式。
汪建平	董事、总经理	50	薪酬中的绩效奖励部分

			以季度预考核，年度总考核相结合的方式进行。
邵生富	董事	-	不领薪
王宏亮	董事、副总经理	45	薪酬中的绩效奖励部分以季度预考核，年度总考核相结合的方式进行。
陈 娴	董事	-	不领薪
李 磐	独立董事	6	
王 辛	独立董事	6	
于 沛	独立董事	6	
沈高庆	副总经理	30	薪酬中的绩效奖励部分以季度预考核，年度总考核相结合的方式进行。
牛瑛山	副总经理	45	薪酬中的绩效奖励部分以季度预考核，年度总考核相结合的方式进行。
杨 军	财务负责人	30	薪酬中的绩效奖励部分以季度预考核，年度总考核相结合的方式进行。
马现华	董事会秘书	30	薪酬中的绩效奖励部分以季度预考核，年度总考核相结合的方式进行。

公司董事及高管人员薪酬包括基本薪酬、绩效奖励、年终奖，因年终奖为当年薪酬乘以系数，该系数根据当年经营业绩而定，具有不确定性，实际支付金额会有一定浮动。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案十一：

关于变更部分募投项目资金用途及 调整部分募投项目实施进度的议案

各位股东及股东代表：

1、本次拟变更部分募投项目资金用途的情况

公司综合考虑了原募投项目实际建设情况、市场需求等客观因素，为提高公司募集资金的使用效率，拟将截止 2019 年 3 月 18 日“年产 4,000 吨邻对位（BA）技术改造项目”剩余募集资金 891.98 万元（包括利息收入）、“年产 16 万吨多品种脂肪醇（酸）产品项目”剩余募集资金 2,088.42 万元（包括利息收入），合计 2,980.40 万元（包括利息收入）及其之后产生的利息（具体金额以资金转出当日银行结息余额为准）用于永久补充流动资金。节余募集资金永久补充流动资金后，相关募集资金专户不再使用，公司董事会将授权相关人员办理专户注销手续。本次涉及变更的募集资金合计 2,980.40 万元（包括利息收入），占募集资金净额的 1.67%。

2、本次拟调整部分募投项目实施进度的情况

烟气超低排放改造项目建设内容包括公司 9 台锅炉（1#~9#炉）烟气的脱硝、除尘、脱硫等处理系统的技术改造，计划 2017 年三季度之前建成，因公司蒸汽业务与下游客户投资项目配套，公司 9#锅炉正在建设中，相对应的烟气超低排放改造将同步实施。公司 9 号锅炉预计 2019 年底开始投入使用，烟气超低排放改造项目相应延期至 2019 年底建设完成。

详见公司于 2019 年 3 月 20 日在指定媒体披露的《关于变更部分募投项目资金用途及调整部分募投项目实施进度的公告》（公告编号：2019-030）。

本议案已经公司第八届董事会第二十次会议及第八届监事第十一次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2019 年 4 月 10 日

议案十二：

2018 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

一、2018年度监事会履行职责情况

本年度，浙江嘉化能源化工股份有限公司（以下简称“公司”或“嘉化能源”）监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，本着对公司和股东负责的原则，认真履行有关法律、法规赋予的职权。在报告期内通过事前审阅会议资料，召开、出席和列席会议，听取公司各项重要提案和决议，了解掌握提案决策形成的过程，对经营管理层加强企业管理、依法经营等问题保持经常性的沟通，并提出监事会的意见和建议；充分履行了监事会的知情监督检查职能，维护了公司及股东的合法权益。

二、2018年度监事会的工作情况

（一）召开会议情况

本年度，公司监事会共召开了7次会议，审议通过以下31项议案：

1、公司第八届监事会第三次会议于2018年1月8日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《关于向控股子公司进行增资暨关联交易的议案》。

2、公司第八届监事会第四次会议于2018年1月24日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《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》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易不构成重组上市的议案》、《关于签署附生效条件的〈股权购买协议〉的议案》、《关于签署〈盈利预测补偿协议〉的议案》、《关于本次交易符合

《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的议案》、《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉相关规定的议案》、《关于本次交易履行法定程序完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》、《关于公司股票价格波动未达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条相关标准的议案》。

3、公司第八届监事会第五次会议于2018年3月5日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《关于美福石化股东增加业绩承诺期的议案》、《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（修订稿）〉及其摘要（修订稿）的议案》。

4、公司第八届监事会第六次会议于2018年3月27日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《2017年度监事会工作报告》、《2017年度财务决算及2018年度经营计划》、《2017年度利润分配预案》、《〈2017年年度报告〉及摘要》、《2017年度募集资金年度存放与使用情况的专项报告》、《2017年度内部控制评价报告》、《2017年度社会责任报告》、《关于2017年度及2018年度监事薪酬的议案》、《关于重大资产重组注入标的资产减值测试报告的议案》、《关于会计政策变更的议案》。

5、公司第八届监事会第七次会议于2018年4月26日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《〈2018年第一季度报告〉全文及正文》。

6、公司第八届监事会第八次会议于2018年8月7日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《2018年半年度利润分配预案》、《〈2018年半年度报告〉全文及摘要》、《2018年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。

7、公司第八届监事会第九次会议于2018年10月22日在公司会议室召开。公司全体监事会成员参加会议，经过表决，会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》、《〈2018年第三季度报告〉全文及正文》。

三、监事会对公司2018年经营情况及运作情况发表的意见

本年度，公司监事会根据相关法律、法规的规定，认真履行职能，对公司依法运作、财务情况及会计估计变更、募集资金使用、内部控制、关联交易等方面进行全面监督，并出具如下意见：

（一）监事会对公司依法运作情况的意见

报告期内，公司监事会根据国家有关法律法规，对公司股东大会、董事会召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议执行情况、公司高级管理人员履职尽责情况及公司管理制度建立健全情况进行了监督，未发现公司在履行决策程序时存在违反有关法律法规的情况。公司董事及高级管理人员尽职尽责，认真执行股东大会和董事会的决议，未发现上述人员在执行公司职务时有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）监事会对公司财务情况的意见

报告期内，公司监事会认真细致地检查和审核了本公司的会计报表及财务资料，监事会认为：公司财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，公司2018年年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果，上海立信会计师事务所出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

（三）监事会对公司募集资金使用情况的意见

报告期内，公司监事会对本公司使用募集资金的情况进行监督，募资资金均存放在专户中。公司监事会认为：本公司认真按照《募集资金使用管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

（四）监事会对内部控制自我评价报告

监事会对董事会关于公司2018年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，对董事会自我评价报告没有异议。我们认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（五）监事会对公司关联交易情况的意见

报告期内，监事会对公司发生的关联交易进行监督，监事会认为，关联交易符合《公司章程》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，有利于提升公司的业绩，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害上市公司和中小股东的利益的行为。

（六）监事会对定期报告的审核意见

报告期内，公司监事会认真审议了董事会编制的定期报告，认为各定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规和监管规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司

的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。立信会计师事务所对公司2018年年度财务状况进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司2018年年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

2019年，公司监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行职责，促进公司规范运作。同时，监事会将继续加强自身履职能力建设，切实提高监督工作水平，保障公司依法规范运作。

本议案已经公司第八届监事会第十一次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 监事会

2019年4月10日

2018 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代表：

按照上海证券交易所相关制度的要求，公司独立董事徐一兵、王辛、于沛对 2018 年度履行职责的情况进行了总结和说明，共同出具了《浙江嘉化能源化工股份有限公司 2018 年度独立董事述职报告》。详见公司于 2019 年 3 月 20 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《浙江嘉化能源化工股份有限公司 2018 年度独立董事述职报告》。