证券代码:000703 证券简称:恒逸石化 公告编号:2019-049

恒逸石化股份有限公司

【2018】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。

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:以总股本2,841,725,474股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.00元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	恒逸石化	股票代码	000703
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	郑新刚	邓小龙、陈莎莎	
办公地址	浙江省杭州市萧山区市心北路260号南岸明珠3栋24楼董事会办公室	浙江省杭州市萧山区市心北路260号南岸明珠3栋24楼董事会办公室	
传真	(0571)83871992	(0571)83871992	
电话	(0571)83871991	(0571)83871991	
电子信箱	hysh@hengyi.com	hysh@hengyi.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1. 公司石化业务概述

公司致力于发展成为国内领先、国际一流的石化产业集团之一,目前已形成以石化、化纤产业为核心业务,石化金融、石化贸易和石化物流为成长业务,数字化技术应用、智能制造和科技纤维产品为新兴业务,逐步完善“石化+”多层次立体产业布局。

公司已发展成为全球领先的精对苯二甲酸和聚酯纤维综合制造商之一,公司综合竞争优势多年位居行业前列,主要生产精对苯二甲酸(PTA)、己内酰胺(CPL)、聚酯(PET)切片以及涤纶预取向丝(POY)、涤纶牵伸丝(FDY)、涤纶加弹丝(DTY)等产品。

截至本报告披露日,公司参控股PTA产能达到1,350万吨,聚酯参控股产能630万吨,己内酰胺产能30万吨。在功能化高附加值产品领域,公司逸钛康、逸竹丝、逸龙丝、逸彩丝、逸鲜丝、阳离子切片及纤维等产品已颇具规模;高收缩纤维、阻燃纤维、SPH复合弹性纤维、记忆丝、ECDP等也正陆续推向市场。

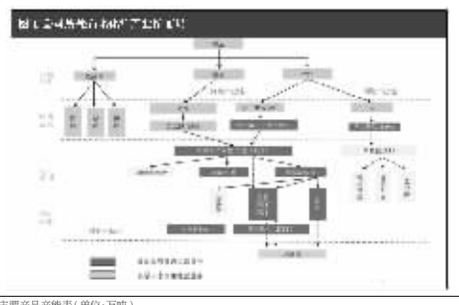


表1 公司主要产品产能表(单位:万吨)	
产能	总产能(参控股)
PTA	1350
长丝	415
聚酯瓶片	150
短纤	65
己内酰胺	30

2.公司金融业务概述

截至本报告披露日,公司持有浙商银行748,069,283股,持股比例4.00%,控股股东恒逸集团持有浙商银行股份494,655,630股,占浙商银行总股份的2.64%。浙商银行已于2016年3月30日在香港联交所上市(股票代码:02016.HK),并已启动A股上市计划。浙商银行于2004年正式成立,是经中国银保监会批准的12家全国性股份制商业银行之一,浙商银行已发展成为一家基础扎实、效益优良、成长迅速、风控完善的优质商业银行,目标是“成为最具竞争力全国性股份制商业银行和浙江省最重要金融平台”。过去十几年,浙商银行效益优良、成长迅速。在英国《银行家》(The Banker)杂志“2018年全球银行1000强(Top 1000 World Banks 2018)”榜单上,按一级资本位列第111位;按总资产位列第100位,首次跻身全球银行总资产百强。

本报告期末,浙商银行总资产16,466.95亿元,较年初增长7.15%;本报告期,归属母公司净利润为114.9亿元,较上年增长4.94%,经营效益持续增长。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更、同一控制下企业合并

	2018年	2017年		本年比上年增减	2016年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入(元)	84,947,688,333.86	64,283,848,065.87	65,969,511,485.73	28.79%	32,419,339,546.28	32,419,339,546.28
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,962,052,783.55	1,621,989,576.81	1,684,556,358.80	16.47%	830,337,431.10	830,337,431.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,536,880,249.17	1,649,653,224.82	1,588,002,050.65	-3.22%	519,613,629.14	519,613,629.14
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,674,591,241.52	2,362,525,253.78	2,379,505,467.04	-29.62%	3,096,115,453.01	3,096,115,453.01
基本每股收益(元/股)	0.80	1.00	0.69	15.94%	0.61	0.44
稀释每股收益(元/股)	0.79	0.99	0.69	14.49%	0.61	0.44
加权平均净资产收益率	13.41%	14.21%	14.56%	-1.15%	11.41%	11.41%
	2018年末	2017年末		本年末比上年末增减	2016年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产(元)	59,624,677,810.44	33,267,937,564.36	35,803,733,495.10	66.53%	27,534,301,433.55	27,534,301,433.55
归属于上市公司股东的净资产(元)	17,801,881,185.16	11,965,890,180.07	13,774,198,891.65	29.24%	10,924,093,576.07	10,924,093,576.07

会计政策变更的原因:

1、因联营公司执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2、因企业会计准则变化引起的会计政策变更。

(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	15,747,320,144.07	24,034,362,744.90	21,047,509,918.50	24,118,496,526.39
归属于上市公司股东的净利润	701,758,015.24	399,357,569.00	1,103,803,217.98	-242,866,018.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	643,600,603.51	329,744,735.59	1,065,915,617.00	-502,380,706.93
经营活动产生的现金流量净额	174,275,948.30	612,778,581.20	878,519,289.59	9,017,422.43

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

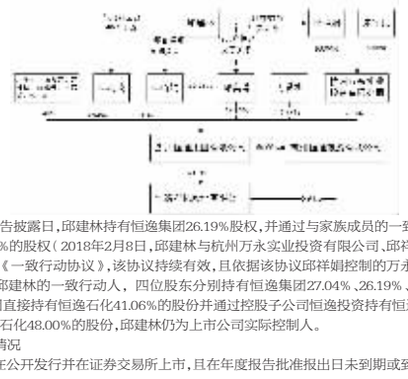
单位:股

报告期末普通股股东总数	26,334			年度报告披露日前一个月末普通股股东总数		22,489
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
浙江恒逸集团有限公司	境内非国有法人	44.40%	1,166,681,744	170,592,433	质押	937,241,626
杭州恒逸投资有限公司	境内非国有法人	7.50%	197,183,098	0		
长安国际信托股份有限公司-长安信托-恒逸石化第三期员工持股集合资金信托计划	其他	3.39%	88,988,495	0		
富丽达集团控股有限公司	境内非国有法人	2.86%	75,124,910	75,124,910		
兴惠化纤集团有限公司	境内非国有法人	2.86%	75,124,910	75,124,910		
南华基金-浙商银行-南华基金鑫华1号资产管理计划	其他	2.78%	73,022,284	0		
五矿国际信托有限公司-五矿信托-优质精选上市公司投资2号单一资金信托	其他	2.41%	63,211,911	0		
汇安基金-浙商银行-汇安基金-湖畔1号资产管理计划	其他	1.52%	40,000,098	0		
中航信托股份有限公司-中航信托·天启【2017】299号恒逸石化员工持股集合资金信托计划	其他	1.48%	38,937,177	0		
浙银合一(杭州)资产管理有限公司	境内非国有法人	1.17%	30,761,368	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中,杭州恒逸投资有限公司为恒逸集团的控股子公司。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	公司股东浙银合一(杭州)资产管理有限公司通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有30,761,368股。					

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

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



注:截至本报告披露日,邱建林持有恒逸集团26.19%股权,并通过与家族成员的一致行动安排实际控制恒逸集团84.77%的股权(2018年2月8日,邱建林与杭州万永实业投资有限公司、邱祥娟、邱奕博、邱利荣、邱杏娟签署的《一致行动协议》,该协议持续有效,且依据该协议邱祥娟控制的万永实业、邱奕博、邱利荣和邱杏娟为邱建林的一致行动人,四位股东分别持有恒逸集团27.04%、26.19%、3.94%和1.42%股权)。而恒逸集团直接持有恒逸石化41.06%的股份并通过控股子公司恒逸投资持有恒逸石化6.94%的股份,合计控制恒逸石化48.00%的股份,邱建林仍为上市公司实际控制人。

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

是

(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
恒逸石化股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行“一带一路”公司债券	18恒逸R1	112653.SZ	2021年03月06日	50,000	6.47%
恒逸石化股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18恒逸01	112660.SZ	2021年03月22日	100,000	6.78%
恒逸石化股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	18恒逸02	112681.SZ	2021年04月19日	150,000	6.43%
恒逸石化股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19恒逸01	112883.SZ	2022年03月26日	50,000	6.38%
报告期内公司债券的付息兑付情况		按时足额付息			

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内,上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“新世纪评级”)对公司存续期的“18恒逸R1”、“18恒逸01”及“18恒逸02”进行了跟踪评级,对“19恒逸01”进行了首发评级,相应的信用评级报告已在深证证券交易所、巨潮资讯网披露。具体情况如下:

债券简称	公司主体信用等级	公司评级展望	公司债券信用等级	信用等级通知书	最新评级时间	报告披露时间
18恒逸R1	AA+	稳定	AA+	【新世纪跟踪(2018)100317】	2018年6月22日	2018年6月23日
18恒逸01	AA+	稳定	AA+			
18恒逸02	AA+	稳定	AA+			
19恒逸01	AA+	稳定	AA+	【新世纪债评(2018)010929】	2019年2月13日(首发评级)	2019年3月20日

报告期内无不定期跟踪评级的情况;不存在主体评级差异的情况。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2018年	2017年	同期变动率
资产负债率	62.66%	50.68%	11.98%
EBITDA全部债务比	11.92%	19.76%	-7.84%
利息保障倍数	4.09	6.68	-38.77%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

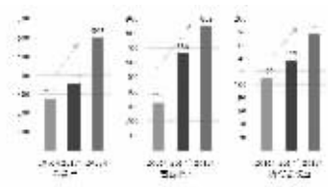
公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

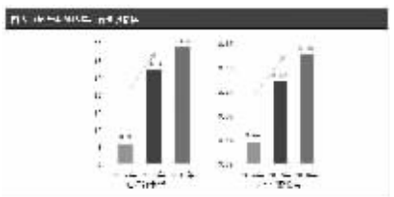
(一)概述

2018年,公司创新发展与经营的模式,以高质量发展为主线,开展聚酯产能并购整合,持续推进产能结构优化调整,巩固提升了新一轮的成长周期。2018年,公司全力推进文莱炼化项目建设,积极开展产业并购整合,投资高新技术�longitude纤维,共建化纤产业智能化平台。同时,充分利用公司资源和发展优势,抢抓行业周期向上的历史机遇,经营业绩持续改善,推行智能制造,实施精益生产,提升品质品牌,壮大贸易和物流,实现资源共享、产业协同,行业地位和市场竞争力持续提升。2018年,在全体员工的不懈努力下,公司取得了可喜的成绩和长足的进步,主要表现在以下几个方面:

报告期内,公司实现营业总收入849.48亿元,较上年同期增长28.79%。报告期末,公司总资产596.25亿元,较年初增加66.53%;资产负债率62.66%,归属于上市公司股东的所有者权益178.02亿元,归属于上市公司股东的每股净资产6.77元。



报告期内,随着公司所处的精对苯二甲酸(PTA)、聚酯纤维、己内酰胺(CPL)等领域景气周期延续以及公司竞争力的持续提升,公司坚持高质量发展,经营质量效益持续改善与提升。公司净利润较2017年同期持续增长,归属于上市公司股东的净利润19.62亿元,同比增长16.47%。



公司产品产销两旺且产销量稳步增长。报告期,公司产品产销量继续增长,其中:PTA产品产销量(控股子公司浙江逸盛)分别达到496.33万吨和495.62万吨;控股子公司聚酯产品产销量分别为333.18万吨和325.8万吨;己内酰胺依然保持满负荷生产,产销量分别为32.26万吨和31.82万吨。报告期,公司实现经营活动产生的现金流量净额16.75亿元。

(二)前期披露的经营计划在本报告期的进展

1. 文莱炼化项目建设进入收尾阶段,各项装置陆续完成中交

2018年,受益于中文两国政策支持以及银团贷款顺利落地、公司“一带一路”公司债券的成功发行,文莱炼化项目进入快速的全面实施阶段,各项工作均有序推进。截至本报告披露日,项目已累计发生建设期投资额300,965万美元,项目总体建设进度累计完成92.78%,项目按计划稳步推进,工艺管道安装已接近尾声,各单元按计划陆续中交,部分公用工程已开车运行。

2. 聚酯并购整合成效显著,公司聚酯市场竞争力持续提升

2018年,公司顺势而为,秉持高质量发展理念,抓住行业复苏回暖的大好时机,积极大胆践行“资本+并购+整合”的产业发展模式,通过并购、新建、托管等多种方式,促进公司聚酯纤维的产能升级和技术提升,不断提升产品品质,持续提升聚酯市场竞争力。

截至本报告披露日,公司发行股份购买资产项目成功实施,完成了控股股东恒逸集团旗下两家聚酯公司和双兔新材料的资产注入,并募集29.5亿元配套资金用于新建75万吨聚酯升级改造项目。项目的成功实施,标志着传统制造业依托并购整合模式的成功创新,树立了行业类并购整合的新典范。通过聚酯并购整合及新建工厂,公司聚酯产能截至本报告披露日达到630万吨,进一步丰富了聚酯产品结构,提升了公司主营业务规模,强化了公司产业链发展优势,并巩固了在聚酯的行业龙头地位。

3. 积极推进“制造”向“智造”转变

(1)以数字化为手段打造智能化供应链系统

报告期内,公司在创新数字化技术应用,在互联网营销模式、线上智能定价系统、挖掘恒逸微商城供应平台等数字化、智能化管理基础上,充分利用技术引进引领管理创新,以单锭数据流项目和海宁数字化工厂建设项目为生产运营项目的起点,打好生产端信息化基础;物流方面以TMS、托盘共享、园区物流为切入点,做好物流一体化的基础;营销端的微商城、闭环系统作为智能商业的急先锋,初步形成了生产线—产品—仓库—物流——客户的智能化供应链闭环系统。

(2)智能制造助力,打造资源节约型、生产高效型科技产业

报告期内,公司积极推进智能制造,尝试运用新的技术、新的理念,加大科技创新投入,实现企业的高质量发展。公司尝试建立集中式大数据平台,以推进全流程数字化转型;启动“恒逸工业大脑·飞兔行动”,在己内酰胺动力装置锅炉燃煤效率提升改造项目中,通过大数据、人工智能的运用优化了己内酰胺燃煤优化一期项目,降低能耗,提高热效率2.6%;在导热油炉项目中,通过离线数据的采集分析,目前算法模型通过模拟测试,已实现煤耗降低1.5%以上。此外,公司结合自身生产工艺需求、智能制造技术规划,与供应商深度合作、共同开发,实现自动络筒、自动包装线、智能外观检等8项技术改造,2项技术创新,为将来在行业内进行智能制造项目的商业推广打下坚实的基础。

4. 科研创新成果不断涌现,助推恒逸持续领先

报告期内,公司制定了“研发十年攀登计划”,不断加大高附加值和差别化产品的开发,逐步实现了产品结构的“多样化、系列化、优质化、独特化”。公司自主研发出的无锑环保聚酯产品实现了熔体直纺长丝产业化,从源头上解决了涤纶纤维中重金属锑可能造成的污染和健康问题,该产品成功入选2018年/2019年流行趋势产品。仅差别化纤维及其生产技术领域,2018年共实施科技开发项目62项(含国家重点项目2项),实现成果转化16项,成功申报中欧国际合作重大项目1项。此外,2018年度申请专利共20项(其中:发明专利16项、实用新型专利4项),2018年度获得授权专利共7项(其中发明专利3项、实用新型专利4项)。参与制定各类标准共11项。

为进一步改善研发条件,公司在海宁投资建设3万多平方米的中试试验基地,以适应不断增长的研发需求,面向未来先进技术的研究开发,年内先后与浙江大学、东华大学、南京工业大学建立了联合研究开发平台,构建产学研用相结合的新型技术创新体系,推进学校与企业的协同创新,为公司长远发展提供创新动力。

5. 人才梯队建设持续深化,公司未来发展更具活力

报告期内,公司积极实施组织模式改革,以适应组织规模的迅速扩大及业务形态的变化。公司实施生产、安全管理、工程管理、供应链、研发管理组织机制创新,进一步强化体系建设并促进板块互动、协同的提升,并积极探索敏捷性组织设计,推进跨团队协同,持续激发创新动力。

同时,公司继续强化职业化团队建设,加大储备大学生及核心人才引进,通过自主培养、关键人才引进、核心团队组建等多种方式,坚定不移地深推组织变革,尤其是一些年轻化的高学历人才、研发人才、国际人才的加盟更是充实了公司的人才队伍。年轻化、职业化、国际化管理团队更具活力,为公司的未来发展做好了战略储备。

为持续提升人才的专业技能,构建学习强企的文化氛围,恒逸大学全面运行。聚焦不同层次人才的“蓝”系列人才工程深入实施:“深蓝计划”旨在推动高层战略视野和领导力提升,“蔚蓝计划”推动公司中高层领导力提升,“潜蓝计划”推动公司储备管理梯队建设,“新蓝计划”升级实现高质量人才储备。针对不同层级设计专案的培养计划帮助各梯次人才的持续提升,源源不断地为公司经营发展注入新活力、新思维。此外,公司持续开展了第三期员工持股计划,将员工个人发展与公司发展结合起来,营造同创共享的经营发展理念。

6. 以客户为核心,持续提升聚酯消费市场管理活力

报告期内,为更好地服务和回馈客户,打造更有“温度”的企业品牌,公司在推出“品牌服务日”的基础上,推出“走进客户系列专访”活动,近距离聆听客户声音,进一步提高客户满意度。

同时,为更好地贴近下游市场,满足客户需求,公司不断优化生产工艺流程,在差别化基础上打造高端聚酯产品,丰富公司产品结构。此外,为保证聚酯端产品销售款项的及时回笼,公司聚酯产品继续深化现款结算、款到发货的结算模式,且公司依托既有的经营平台,扩大主营业务范围,有效地保证了全产业链利润的实现。

二、核心竞争力分析

1.坚持实体、突出主业的产业战略领先优势

公司紧紧围绕“巩固、突出和优化主营业务竞争力”的战略方针,通过强强联合,率先进入聚酯熔体直纺、PTA和