

证券代码：601678

证券简称：滨化股份

公告编号：2019-028



**滨化集团股份有限公司**

Befar Group Co.,Ltd.

（山东省滨州市黄河五路 869 号）

**2019 年公开发行可转换公司债券  
预案**

二〇一九年五月

## 声明

1、本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

## 重要内容提示:

1、本次公开发行证券方式：公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转换公司债券”、“可转债”）。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向滨化集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）原股东实行优先配售，向原股东优先配售的比例提请股东大会授权董事会及其授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

## 一、本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司对照上市公司公开发行可转换公司债券的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司公开发行可转换公司债券的各项规定和要求，具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 24.00 亿元（含 24.00 亿元）。具体募集资金数额由股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）可转债存续期限

根据相关法律法规规定和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年。

#### （五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

#### （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

##### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

##### 2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

### **(七) 转股期限**

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

### **(八) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法**

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量  $Q$  的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $V$  为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

### **(九) 转股价格的确定及其调整**

#### **1、初始转股价格的确定依据**

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该

二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$  为增发新股价或配股价， $k$  为增发新股或配股率， $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （十）转股价格的向下修正条款

### 1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后

的第一个交易日起重新计算。本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的事实情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式参见第（十一）条赎回条款的相关内容。

### （十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行可转债给予公司原 A 股股东优先配售权，原股东亦有权放弃配售权。具体优先配售比例及数量提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

公司原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用通过上海证券交易所交易系统网上发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

## （十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款

### 1、债券持有人的权利与义务

#### （1）可转债债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据《可转债募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；
- ③根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### （2）可转债债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开情形

在可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- （2）公司不能按期支付本期可转债本息；
- （3）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- （4）公司拟变更、解聘本期可转债的债券受托管理人；
- （5）公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- （6）修订可转换公司债券持有人会议规则；
- （7）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- （8）根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- （1）公司董事会书面提议；
- （2）单独或合计持有本次可转债 10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议。

### （十七）本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券计划募集资金总额不超过人民币 24.00 亿元（含 24.00 亿元），募集资金扣除发行费用后拟全部投资于以下项目：

| 项目             | 投资总额（亿元） | 拟投入募集资金额（亿元） |
|----------------|----------|--------------|
| 碳三碳四综合利用项目（一期） | 63.34    | 24.00        |

本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足项目资金需要的部分将由公司自筹资金解决。本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

#### （十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

#### （十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会或董事会授权人士确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

#### （二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

本次可转债发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度财务报告经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了和信审字（2017）第 000037 号、和信审字（2018）第 000070 号、和信审字（2019）第 000092 号标准无保留意见的审计报告。2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

#### （一）最近三年一期财务报表

##### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

| 项目   | 2019 年 3 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 货币资金 | 980,811,009.54  | 1,033,890,976.54 | 820,107,657.36   | 553,152,885.50   |

| 项目             | 2019年3月31日              | 2018年12月31日             | 2017年12月31日             | 2016年12月31日             |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应收票据及应收账款      | 455,408,930.01          | 509,603,116.37          | 587,766,752.74          | 482,334,072.40          |
| 预付款项           | 55,610,616.17           | 17,697,370.85           | 24,589,927.80           | 13,087,106.66           |
| 其他应收款          | 6,691,753.59            | 2,363,977.57            | 1,172,709.27            | 2,121,942.08            |
| 存货             | 243,227,879.85          | 258,848,823.07          | 241,078,685.59          | 230,451,626.60          |
| 其他流动资产         | 626,984,222.22          | 562,213,467.96          | 321,875,536.16          | 145,029,734.05          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>2,368,734,411.38</b> | <b>2,384,617,732.36</b> | <b>1,996,591,268.92</b> | <b>1,426,177,367.29</b> |
| 其他权益工具         | 448,537,566.08          | 454,292,592.46          | 469,783,063.56          | 444,287,748.88          |
| 长期股权投资         | 517,471,267.11          | 525,708,384.04          | 451,466,162.17          | 449,458,133.27          |
| 固定资产           | 4,548,887,011.44        | 4,652,017,198.06        | 3,460,913,822.21        | 3,816,366,260.48        |
| 在建工程           | 1,830,182,850.49        | 1,776,130,378.65        | 862,147,331.34          | 409,042,892.07          |
| 无形资产           | 519,424,453.64          | 523,717,422.82          | 386,027,995.78          | 395,937,629.52          |
| 商誉             | 62,413,018.22           | 62,413,018.22           | -                       | -                       |
| 长期待摊费用         | 3,521,022.65            | 852,707.76              | 1,705,415.54            | 2,608,123.32            |
| 递延所得税资产        | 195,146,901.19          | 193,052,096.01          | 186,305,481.46          | 151,222,176.58          |
| 其他非流动资产        | 96,019,447.85           | 86,753,098.89           | 99,322,466.72           | 86,238,736.88           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>8,221,603,538.67</b> | <b>8,274,936,896.91</b> | <b>5,917,671,738.78</b> | <b>5,755,161,701.00</b> |
| 短期借款           | 695,000,000.00          | 600,000,000.00          | 570,000,000.00          | 450,000,000.00          |
| 应付票据及应付账款      | 473,924,719.39          | 637,641,516.37          | 432,933,206.71          | 322,227,693.06          |
| 预收款项           | 64,086,730.20           | 60,174,516.44           | 97,144,721.48           | 71,830,457.63           |
| 应付职工薪酬         | 46,043,763.95           | 53,275,809.22           | 46,629,468.44           | 44,783,289.33           |
| 应交税费           | 66,063,817.90           | 47,073,344.90           | 131,504,297.69          | 56,583,019.09           |
| 其他应付款          | 293,257,053.34          | 236,252,127.69          | 20,705,188.08           | 35,438,580.91           |
| 其中：应付利息        | 4,580,917.03            | 4,795,545.71            | 1,973,587.06            | 15,685,143.54           |
| 一年内到期的非流动负债    | 1,079,419,500.00        | 1,052,069,500.00        | 3,090,000.00            | 830,391,745.28          |
| 其他流动负债         | -                       | -                       | 2,546,933.36            | 2,696,933.40            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>2,717,795,584.78</b> | <b>2,686,486,814.62</b> | <b>1,304,553,815.76</b> | <b>1,813,951,718.70</b> |
| 长期借款           | 1,472,739,500.00        | 1,597,739,500.00        | 806,860,000.00          | 299,950,000.00          |
| 长期应付款          | 26,117,240.17           | 134,271,356.01          | -                       | -                       |
| 递延收益           | 18,855,311.39           | 19,156,800.17           | 17,948,466.41           | 20,495,399.77           |
| 递延所得税负债        | 23,787,015.65           | 24,327,678.15           |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>1,541,499,067.21</b> | <b>1,775,495,334.33</b> | <b>824,808,466.41</b>   | <b>320,445,399.77</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>4,259,294,651.99</b> | <b>4,461,982,148.95</b> | <b>2,129,362,282.17</b> | <b>2,134,397,118.47</b> |
| 股本             | 1,544,400,000.00        | 1,544,400,000.00        | 1,188,000,000.00        | 1,188,000,000.00        |
| 资本公积           | 914,305,910.77          | 914,305,910.77          | 1,273,845,679.44        | 1,273,845,679.44        |
| 盈余公积           | 446,840,766.89          | 446,840,766.89          | 370,352,988.40          | 298,332,277.19          |
| 未分配利润          | 3,226,589,390.09        | 3,087,065,957.29        | 2,723,117,829.30        | 2,088,177,215.53        |

| 项目                   | 2019年3月31日               | 2018年12月31日              | 2017年12月31日             | 2016年12月31日             |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他综合收益               | 126,363,159.98           | 132,118,186.36           | 144,608,657.46          | 122,093,342.78          |
| 专项储备                 | 12,602,477.77            | 7,986,416.36             | 11,224,850.62           | 11,290,887.85           |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>6,271,101,705.50</b>  | <b>6,132,717,237.67</b>  | <b>5,711,150,005.22</b> | <b>4,981,739,402.79</b> |
| 少数股东权益               | 59,941,592.56            | 64,855,242.65            | 73,750,720.31           | 65,202,547.03           |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>6,331,043,298.06</b>  | <b>6,197,572,480.32</b>  | <b>5,784,900,725.53</b> | <b>5,046,941,949.82</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>10,590,337,950.05</b> | <b>10,659,554,629.27</b> | <b>7,914,263,007.70</b> | <b>7,181,339,068.29</b> |

## (2) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目             | 2019年3月31日              | 2018年12月31日             | 2017年12月31日             | 2016年12月31日             |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 货币资金           | 349,995,526.49          | 522,580,844.94          | 183,569,744.79          | 208,884,599.68          |
| 应收票据及应收账款      | 218,865,612.67          | 206,008,754.63          | 279,874,082.51          | 277,679,944.52          |
| 预付款项           | 24,466,917.12           | 9,641,028.19            | 13,078,535.03           | 8,274,658.36            |
| 其他应收款          | 280,023,241.11          | 208,681,927.95          | 24,705,867.19           | 91,214,588.65           |
| 存货             | 62,265,646.40           | 76,623,325.29           | 64,348,526.41           | 59,042,332.52           |
| 其他流动资产         | 341,942,579.37          | 196,001,455.27          | 248,325,483.31          | 74,188,891.96           |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,277,559,523.16</b> | <b>1,219,537,336.27</b> | <b>813,902,239.24</b>   | <b>719,285,015.69</b>   |
| 其他权益工具         | 448,537,566.08          | 454,292,592.46          | 469,783,063.56          | 444,287,748.88          |
| 长期股权投资         | 3,416,461,117.24        | 3,422,188,569.94        | 2,927,446,348.08        | 2,869,938,319.16        |
| 固定资产           | 2,062,068,203.21        | 2,109,926,678.25        | 2,020,839,052.23        | 2,183,920,610.92        |
| 在建工程           | 976,348,097.89          | 932,369,323.43          | 792,223,702.36          | 364,711,827.58          |
| 无形资产           | 285,358,014.21          | 287,384,728.76          | 291,520,202.15          | 296,278,269.45          |
| 递延所得税资产        | 91,157,637.49           | 89,743,892.06           | 82,943,451.89           | 54,469,957.60           |
| 其他非流动资产        | 96,019,447.85           | 86,753,098.89           | 99,322,466.72           | 86,238,736.88           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>7,375,950,083.97</b> | <b>7,382,658,883.79</b> | <b>6,684,078,286.99</b> | <b>6,299,845,470.47</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>8,653,509,607.13</b> | <b>8,602,196,220.06</b> | <b>7,497,980,526.23</b> | <b>7,019,130,486.16</b> |
| 短期借款           | 645,000,000.00          | 600,000,000.00          | 570,000,000.00          | 450,000,000.00          |
| 应付票据及应付账款      | 222,182,197.64          | 288,872,195.96          | 261,749,678.18          | 160,855,696.39          |
| 预收款项           | 28,294,021.87           | 31,600,878.40           | 67,117,084.17           | 37,221,981.58           |
| 应付职工薪酬         | 40,860,377.30           | 45,991,751.39           | 39,304,783.21           | 39,231,110.49           |
| 应交税费           | 28,674,440.46           | 13,159,490.66           | 63,136,961.40           | 19,486,855.48           |
| 其他应付款          | 630,250,821.56          | 573,256,067.76          | 335,628,858.14          | 453,049,788.47          |
| 其中：应付利息        | 2,506,119.24            | 2,562,991.05            | 1,973,587.06            | 15,682,971.90           |
| 一年内到期的非流动负债    | 519,800,000.00          | 504,860,000.00          | 3,090,000.00            | 828,729,245.28          |
| 其他流动负债         | -                       | -                       | 1,316,666.67            | 1,466,666.67            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>2,115,061,858.83</b> | <b>2,057,740,384.17</b> | <b>1,341,344,031.77</b> | <b>1,990,041,344.36</b> |

| 项目                | 2019年3月31日              | 2018年12月31日             | 2017年12月31日             | 2016年12月31日             |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 长期借款              | 577,500,000.00          | 702,500,000.00          | 806,860,000.00          | 299,950,000.00          |
| 递延收益              | 9,125,999.99            | 9,416,666.66            | 9,416,666.66            | 10,733,333.33           |
| 递延所得税负债           | 4,653,518.98            | 4,768,715.67            |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>591,279,518.97</b>   | <b>716,685,382.33</b>   | <b>816,276,666.66</b>   | <b>310,683,333.33</b>   |
| <b>负债合计</b>       | <b>2,706,341,377.80</b> | <b>2,774,425,766.50</b> | <b>2,157,620,698.43</b> | <b>2,300,724,677.69</b> |
| 股本                | 1,544,400,000.00        | 1,544,400,000.00        | 1,188,000,000.00        | 1,188,000,000.00        |
| 资本公积              | 915,043,771.40          | 915,043,771.40          | 1,271,443,771.40        | 1,271,443,771.40        |
| 盈余公积              | 443,620,712.22          | 443,620,712.22          | 367,132,933.73          | 295,112,222.52          |
| 其他综合收益            | 126,363,159.98          | 132,118,186.36          | 144,608,657.46          | 122,093,342.78          |
| 专项储备              | 1,468,743.62            | -                       | 3,616,688.00            | 5,585,095.49            |
| 未分配利润             | 2,916,271,842.11        | 2,792,587,783.58        | 2,365,557,777.21        | 1,836,171,376.28        |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>5,947,168,229.33</b> | <b>5,827,770,453.56</b> | <b>5,340,359,827.80</b> | <b>4,718,405,808.47</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>8,653,509,607.13</b> | <b>8,602,196,220.06</b> | <b>7,497,980,526.23</b> | <b>7,019,130,486.16</b> |

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

| 项目                 | 2019年1-3月               | 2018年度                  | 2017年度                  | 2016年度                  |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>     | <b>1,573,093,212.16</b> | <b>6,751,403,407.36</b> | <b>6,465,007,896.36</b> | <b>4,862,376,362.47</b> |
| 减：营业成本             | 1,170,824,353.61        | 4,862,283,828.24        | 4,565,414,761.55        | 3,707,226,015.90        |
| 营业税金及附加            | 14,089,665.03           | 101,392,805.25          | 78,814,949.31           | 72,683,938.83           |
| 销售费用               | 82,491,909.07           | 303,767,242.85          | 260,333,083.04          | 183,216,608.60          |
| 管理费用               | 72,154,686.07           | 318,913,379.38          | 247,743,319.24          | 238,197,880.52          |
| 研发费用               | 4,063,970.92            | 25,693,474.78           | 19,214,722.73           | 13,713,478.23           |
| 财务费用               | 41,525,984.25           | 122,630,257.94          | 86,219,182.55           | 86,685,531.82           |
| 资产减值损失             | 5,998,334.09            | 93,947,790.86           | 129,363,222.26          | 196,145,048.66          |
| 投资收益               | 2,417,498.71            | 44,931,413.61           | 25,574,077.81           | 80,776,287.74           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 740,547.30              | 12,400,221.86           | 6,628,028.90            | -4,665,553.98           |
| 资产处置收益             | -                       | -4,739,822.27           | -5,725,032.38           | -5,463,398.86           |
| 其他收益               | 2,217,841.99            | 13,062,829.42           | 4,886,748.09            | -                       |
| <b>二、营业利润</b>      | <b>186,579,649.82</b>   | <b>976,029,048.82</b>   | <b>1,102,640,449.20</b> | <b>453,534,227.02</b>   |
| 加：营业外收入            | 649,985.62              | 9,458,870.28            | 5,572,998.75            | 8,338,127.10            |
| 减：营业外支出            | 1,750.00                | 4,219,011.21            | 3,340,452.50            | 3,784,833.66            |
| <b>三、利润总额</b>      | <b>187,227,885.44</b>   | <b>981,268,907.89</b>   | <b>1,104,872,995.45</b> | <b>458,087,520.46</b>   |
| 减：所得税费用            | 44,878,285.41           | 269,870,318.36          | 270,900,944.30          | 93,326,704.61           |
| <b>四、净利润</b>       | <b>142,349,600.03</b>   | <b>711,398,589.53</b>   | <b>833,972,051.15</b>   | <b>364,760,815.85</b>   |

| 项目                   | 2019 年 1-3 月          | 2018 年度               | 2017 年度               | 2016 年度               |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 归属于母公司股东的净利润         | 139,523,432.80        | 701,795,906.48        | 825,761,324.98        | 358,813,117.75        |
| 少数股东损益               | 2,826,167.23          | 9,602,683.05          | 8,210,726.17          | 5,947,698.10          |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-5,755,026.38</b>  | <b>-12,490,471.10</b> | <b>22,515,314.68</b>  | <b>17,458,289.68</b>  |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>136,594,573.65</b> | <b>698,908,118.43</b> | <b>856,487,365.83</b> | <b>382,219,105.53</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额     | 133,768,406.42        | 689,305,435.38        | 848,276,639.66        | 376,271,407.43        |
| 归属于少数股东的综合收益总额       | 2,826,167.23          | 9,602,683.05          | 8,210,726.17          | 5,947,698.10          |
| <b>七、每股收益：</b>       |                       |                       |                       |                       |
| （一）基本每股收益            | 0.09                  | 0.45                  | 0.70                  | 0.30                  |
| （二）稀释每股收益            | 0.09                  | 0.45                  | 0.70                  | 0.30                  |

## (2) 母公司利润表

单位：元

| 项目                   | 2019 年 1-3 月            | 2018 年度                 | 2017 年度                 | 2016 年度                 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>       | <b>1,033,773,506.36</b> | <b>4,375,629,260.61</b> | <b>4,087,723,706.00</b> | <b>3,180,661,601.23</b> |
| 减：营业成本               | 835,251,455.26          | 3,327,930,315.92        | 3,048,071,083.62        | 2,667,079,411.94        |
| 营业税金及附加              | 6,446,628.46            | 51,876,582.13           | 41,474,734.04           | 35,176,177.79           |
| 销售费用                 | 46,817,026.06           | 155,089,844.06          | 126,747,050.56          | 86,609,303.54           |
| 管理费用                 | 39,342,712.75           | 170,960,165.17          | 136,855,625.74          | 125,292,276.70          |
| 研发费用                 | 672,024.31              | 6,975,995.45            | 10,168,720.80           | 5,571,548.69            |
| 财务费用                 | 20,353,494.36           | 71,077,049.54           | 81,246,308.05           | 86,740,593.34           |
| 资产减值损失               | 5,139,557.21            | 19,044,136.62           | 104,474,448.17          | 135,594,674.68          |
| 投资收益                 | 63,163,115.04           | 338,299,612.61          | 315,802,611.02          | 345,739,667.72          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益   | 740,547.30              | 12,400,221.86           | 6,628,028.90            | -4,665,553.98           |
| 资产处置收益               | -                       | -2,051,983.17           | -1,903,717.03           | -66,767.32              |
| 其他收益                 | 1,552,900.22            | 1,589,950.88            | 3,235,849.07            | -                       |
| <b>二、营业利润</b>        | <b>144,466,623.21</b>   | <b>910,512,752.04</b>   | <b>855,820,478.08</b>   | <b>384,270,514.95</b>   |
| 加：营业外收入              | 67,290.20               | 2,630,808.37            | 3,635,188.64            | 4,820,258.33            |
| 减：营业外支出              | -                       | 2,249,387.91            | 1,214,197.52            | 1,599,326.39            |
| <b>三、利润总额</b>        | <b>144,533,913.41</b>   | <b>910,894,172.50</b>   | <b>858,241,469.20</b>   | <b>387,491,446.89</b>   |
| 减：所得税费用              | 20,849,854.88           | 146,016,387.64          | 138,034,357.06          | 10,575,395.26           |
| <b>四、净利润</b>         | <b>123,684,058.53</b>   | <b>764,877,784.86</b>   | <b>720,207,112.14</b>   | <b>376,916,051.63</b>   |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-5,755,026.38</b>    | <b>-12,490,471.10</b>   | <b>22,515,314.68</b>    | <b>17,458,289.68</b>    |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>117,929,032.15</b>   | <b>752,387,313.76</b>   | <b>742,722,426.82</b>   | <b>394,374,341.31</b>   |

## 3、现金流量表

## (1) 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2019 年 1-3 月            | 2018 年度                 | 2017 年度                 | 2016 年度                 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,325,927,643.35        | 6,204,075,466.24        | 5,682,027,468.04        | 4,764,347,493.73        |
| 收到的税费返还                   | 1,127,547.90            | 26,364,486.90           | 6,005,310.64            | 14,333,404.17           |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 8,056,485.69            | 33,336,803.22           | 15,660,934.95           | 14,401,083.99           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,335,111,676.94</b> | <b>6,263,776,756.36</b> | <b>5,703,693,713.63</b> | <b>4,793,081,981.89</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 818,091,731.63          | 3,751,586,257.19        | 3,225,754,786.27        | 2,966,863,317.71        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 111,941,832.48          | 358,796,089.78          | 317,207,667.98          | 294,931,069.58          |
| 支付的各项税费                   | 65,694,241.21           | 814,795,063.38          | 658,991,763.22          | 472,155,324.41          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 69,709,802.22           | 260,498,861.63          | 244,028,377.97          | 196,818,286.52          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,065,437,607.54</b> | <b>5,185,676,271.98</b> | <b>4,445,982,595.44</b> | <b>3,930,767,998.22</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>269,674,069.40</b>   | <b>1,078,100,484.38</b> | <b>1,257,711,118.19</b> | <b>862,313,983.67</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 695,000,000.00          | 3,639,050,089.18        | 3,144,000,000.00        | 562,317,900.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 8,245,568.48            | 33,726,645.14           | 20,647,555.86           | 9,908,172.45            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 26,800.00               | 1,291,147.28            | 306,418.00              | 23,116,767.03           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>703,272,368.48</b>   | <b>3,674,067,881.60</b> | <b>3,164,953,973.86</b> | <b>595,342,839.48</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 33,226,935.56           | 512,287,020.46          | 443,921,520.25          | 233,159,832.09          |
| 投资支付的现金                   | 835,000,000.00          | 3,609,983,600.00        | 3,297,000,000.00        | 703,191,695.24          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                       | 254,675,629.88          | -                       | -                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                       | -                       | -                       | 341,433.64              |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>868,226,935.56</b>   | <b>4,376,946,250.34</b> | <b>3,740,921,520.25</b> | <b>936,692,960.97</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-164,954,567.08</b>  | <b>-702,878,368.74</b>  | <b>-575,967,546.39</b>  | <b>-341,350,121.49</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     | -                       |                         |                         |                         |
| 吸收投资收到的现金                 | -                       | -                       | 3,000,000.00            | -                       |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                       | -                       | 3,000,000.00            | -                       |
| 取得借款收到的现金                 | 100,000,000.00          | 1,197,475,200.00        | 1,080,000,000.00        | 750,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                       | 37,020,466.44           | -                       | -                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>100,000,000.00</b>   | <b>1,234,495,666.44</b> | <b>1,083,000,000.00</b> | <b>750,000,000.00</b>   |
| 偿还债务支付的现金                 | 210,650,000.00          | 981,209,500.00          | 1,280,050,000.00        | 783,055,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 47,059,126.93           | 416,026,008.62          | 217,767,505.61          | 246,331,330.47          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 6,260,561.50            | 5,490,813.37            | 2,995,406.68            | 96,000.00               |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                       | -                       | -                       | 138,574,652.54          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>257,709,126.93</b>   | <b>1,397,235,508.62</b> | <b>1,497,817,505.61</b> | <b>1,167,960,983.01</b> |

| 项目                 | 2019 年 1-3 月     | 2018 年度          | 2017 年度         | 2016 年度         |
|--------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -157,709,126.93  | -162,739,842.18  | -414,817,505.61 | -417,960,983.01 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -90,342.39       | 1,301,045.72     | 28,705.67       | 2,141,427.78    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -53,079,967.00   | 213,783,319.18   | 266,954,771.86  | 105,144,306.95  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 1,033,890,976.54 | 820,107,657.36   | 553,152,885.50  | 448,008,578.55  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 980,811,009.54   | 1,033,890,976.54 | 820,107,657.36  | 553,152,885.50  |

## (2) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2019 年 1-3 月           | 2018 年度                 | 2017 年度                 | 2016 年度                 |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                        |                         |                         |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 973,650,193.74         | 4,134,170,410.35        | 3,635,827,098.68        | 3,048,038,591.19        |
| 收到的税收返还                   | 20,000,000.00          | -                       | -                       | -                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,310,504.23           | 25,208,654.62           | 28,533,727.33           | 9,820,864.76            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>979,960,697.97</b>  | <b>4,179,379,064.97</b> | <b>3,664,360,826.01</b> | <b>3,057,859,455.95</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 760,281,235.40         | 2,753,809,559.12        | 2,295,836,729.73        | 2,151,843,520.18        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 60,039,006.69          | 219,923,518.48          | 173,846,000.41          | 148,304,816.83          |
| 支付的各项税费                   | 21,513,153.27          | 425,191,183.79          | 343,816,972.15          | 199,577,700.42          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 59,145,471.89          | 217,597,777.16          | 175,979,103.34          | 157,887,283.14          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>900,978,867.25</b>  | <b>3,616,522,038.55</b> | <b>2,989,478,805.63</b> | <b>2,657,613,320.57</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>78,981,830.72</b>   | <b>562,857,026.42</b>   | <b>674,882,020.38</b>   | <b>400,246,135.38</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 290,000,000.00         | 1,723,550,089.18        | 2,729,000,000.00        | 562,317,900.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 50,680,374.57          | 326,868,556.49          | 310,814,582.10          | 340,408,172.45          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 26,800.00              | 564,549.98              | 249,834.00              | 23,107,767.03           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>340,707,174.57</b>  | <b>2,050,983,195.65</b> | <b>3,040,064,416.10</b> | <b>925,833,839.48</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 25,965,229.56          | 212,571,914.77          | 402,967,898.11          | 204,923,995.61          |
| 投资支付的现金                   | 480,000,000.00         | 1,745,500,000.00        | 2,922,500,000.00        | 673,450,000.00          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                      | 410,000,000.00          | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>505,965,229.56</b>  | <b>2,368,071,914.77</b> | <b>3,325,467,898.11</b> | <b>878,373,995.61</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-165,258,054.99</b> | <b>-317,088,719.12</b>  | <b>-285,403,482.01</b>  | <b>47,459,843.87</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                         |                         |                         |
| 取得借款收到的现金                 | 50,000,000.00          | 1,100,000,000.00        | 1,080,000,000.00        | 750,000,000.00          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>50,000,000.00</b>   | <b>1,100,000,000.00</b> | <b>1,080,000,000.00</b> | <b>750,000,000.00</b>   |
| 偿还债务支付的现金                 | 115,060,000.00         | 672,590,000.00          | 1,280,050,000.00        | 749,720,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现          | 21,158,751.79          | 334,380,461.12          | 214,772,098.93          | 244,986,751.24          |

| 项目                 | 2019年1-3月       | 2018年度           | 2017年度           | 2016年度           |
|--------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 金                  |                 |                  |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     |                 | -                | -                | 138,574,652.54   |
| 筹资活动现金流出小计         | 136,218,751.79  | 1,006,970,461.12 | 1,494,822,098.93 | 1,133,281,403.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -86,218,751.79  | 93,029,538.88    | -414,822,098.93  | -383,281,403.78  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -90,342.39      | 213,253.97       | 28,705.67        | 88,862.43        |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -172,585,318.45 | 339,011,100.15   | -25,314,854.89   | 64,513,437.90    |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 522,580,844.94  | 183,569,744.79   | 208,884,599.68   | 144,371,161.78   |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 349,995,526.49  | 522,580,844.94   | 183,569,744.79   | 208,884,599.68   |

## （二）合并报表的编制范围及变化情况

### 1、纳入合并范围内的子公司

截至2019年3月31日，公司纳入合并范围的子公司情况如下：

| 序号 | 名称                  | 注册地  | 业务范围                                            | 注册资本<br>(万元) | 持股比例 | 取得方式 |
|----|---------------------|------|-------------------------------------------------|--------------|------|------|
| 1  | 山东滨化东瑞化工有限责任公司      | 山东滨州 | 生产、销售化工产品                                       | 150,000.00   | 100% | 新设   |
| 2  | 山东滨化新型建材有限责任公司      | 山东滨州 | 粉煤灰砖、新型建材的生产与销售                                 | 9,500.00     | 100% | 新设   |
| 3  | 山东滨化瑞成化工有限公司        | 山东滨州 | 三氯乙烯、四氯乙烯等化工产品的生产与销售                            | 9,000.00     | 100% | 新设   |
| 4  | 山东滨化燃料有限公司          | 山东滨州 | 煤炭、石油焦的销售                                       | 1,000.00     | 100% | 新设   |
| 5  | 山东滨化安通设备制造有限公司      | 山东滨州 | 不锈钢、碳钢设备、石墨垫片加工、安装销售                            | 2,900.00     | 100% | 新设   |
| 6  | 山东滨化集团化工设计研究院有限责任公司 | 山东滨州 | 新产品开发及工程设计                                      | 600.00       | 100% | 新设   |
| 7  | 山东滨州嘉源环保有限责任公司      | 山东滨州 | 水处理剂的研制与销售                                      | 1,000.00     | 80%  | 新设   |
| 8  | 滨州通达工程监理有限责任公司      | 山东滨州 | 工程监理工程技术咨询                                      | 300.00       | 100% | 新设   |
| 9  | 滨州滨化安全咨询服务有限责任公司    | 山东滨州 | 安全咨询、风险度信誉的指导                                   | 30.00        | 100% | 新设   |
| 10 | 山东安信达检测有限公司         | 山东滨州 | RT-射线照相检测、UT-超声波检测、MT-磁粉检测、PT-液体渗透检测；焊接热处理；理化试验 | 500.00       | 100% | 新设   |
| 11 | 北京水木滨华科技有限公司        | 北京   | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；技术进出口；货物进出口                 | 3,000.00     | 70%  | 新设   |

| 序号 | 名称              | 注册地  | 业务范围          | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   | 取得方式 |
|----|-----------------|------|---------------|--------------|--------|------|
| 12 | 山东滨华氢能源有限公司     | 山东滨州 | 新能源的技术开发、技术服务 | 5,000.00     | 90%    | 新设   |
| 13 | 山东滨化热力有限责任公司    | 山东滨州 | 生产、销售电力及蒸汽    | 32,000.00    | 100%   | 合并   |
| 14 | 山东滨化海源盐化有限公司    | 山东滨州 | 工业盐、溴素生产销售、养殖 | 10,000.00    | 74.05% | 合并   |
| 15 | 黄河三角洲（滨州）热力有限公司 | 山东滨州 | 生产、销售电力及蒸汽    | 38,500.00    | 100%   | 合并   |

## 2、合并报表范围及变化情况

发行人最近三年一期合并报表范围符合财政部及《企业会计准则》的相关规定。

发行人最近三年一期合并报表范围变化情况及原因如下：

### （1）2019 年 1 季度合并报表范围的变化

公司本季度合并报表范围无变化。

### （2）2018 年度合并报表范围的变化

公司本年纳入合并报表范围的子公司共有 15 家，合并范围比上年度增加 1 家，具体情况如下表所示：

| 序号 | 名称                | 变更原因        |
|----|-------------------|-------------|
| 1  | 黄河三角洲（滨州）热力有限责任公司 | 非同一控制下的企业合并 |

### （3）2017 年度合并报表范围的变化

公司本年纳入合并报表范围的子公司共有 14 家，合并范围比上年度增加 2 家，具体情况如下表所示：

| 序号 | 名称           | 变更原因  |
|----|--------------|-------|
| 1  | 北京水木滨华科技有限公司 | 新设子公司 |
| 2  | 山东滨华氢能源有限公司  | 新设子公司 |

### （4）2016 年度合并报表范围的变化

公司本年纳入合并报表范围的子公司共有 12 家，合并子公司比上年新增 1 家，减少 1 家，具体情况如下表所示：

| 序号 | 名称          | 变更原因   |
|----|-------------|--------|
| 1  | 山东安信达检测有限公司 | 新设子公司  |
| 2  | 榆林滨化绿能有限公司  | 失去实际控制 |

### (三) 公司最近三年及一期主要财务指标

#### 1、最近三年及一期的净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2012]2号）的规定，发行人最近三年一期的净资产收益率和每股收益如下：

| 项目                | 2019年1-3月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------|-----------|--------|--------|--------|
| 基本每股收益（元/股）       | 0.09      | 0.45   | 0.53   | 0.23   |
| 稀释每股收益（元/股）       | 0.09      | 0.45   | 0.53   | 0.23   |
| 扣非后的基本每股收益（元/股）   | 0.09      | 0.44   | 0.53   | 0.21   |
| 扣非后的稀释每股收益（元/股）   | 0.09      | 0.44   | 0.53   | 0.21   |
| 加权平均净资产收益率（%）     | 2.25      | 11.94  | 15.50  | 7.41   |
| 扣非后的加权平均净资产收益率（%） | 2.15      | 11.62  | 15.35  | 6.70   |

#### 2、最近三年一期的其他主要财务指标

| 序号 | 项目              | 2019年3月31日<br>/2019年1-3月 | 2018年12月31日<br>/2018年度 | 2017年12月31日<br>/2017年度 | 2016年12月31日<br>/2016年度 |
|----|-----------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 1  | 流动比率            | 0.87                     | 0.89                   | 1.53                   | 0.79                   |
| 2  | 速动比率            | 0.78                     | 0.79                   | 1.35                   | 0.66                   |
| 3  | 资产负债率(母公司报表)(%) | 31.27                    | 32.25                  | 28.78                  | 32.78                  |
| 4  | 资产负债率(合并报表)(%)  | 40.22                    | 41.86                  | 26.91                  | 29.72                  |
| 5  | 应收账款周转率(次)      | 40.04                    | 58.81                  | 58.77                  | 33.79                  |
| 6  | 存货周转率(次)        | 18.64                    | 19.45                  | 19.36                  | 17.85                  |
| 7  | 总资产周转率          | 0.60                     | 0.73                   | 0.86                   | 0.67                   |
| 8  | 利息保障倍数          | 5.51                     | 9.03                   | 14.86                  | 6.34                   |
| 9  | 每股净现金流量(元)      | -0.03                    | 0.14                   | 0.22                   | 0.09                   |
| 10 | 每股经营活动现金流量(元)   | 0.17                     | 0.70                   | 1.06                   | 0.73                   |

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债；

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

- (3) 资产负债率=总负债/总资产；  
 (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额；  
 (5) 存货周转率=营业成本/存货平均净额；  
 (6) 总资产周转率=营业收入/总资产平均净额  
 (7) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；  
 (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数；  
 (9) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数。  
 (10) 2019 年 1-3 月应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率为年化后数据。

### 3、公司财务状况简要分析

#### (1) 资产构成情况分析

单位：万元

| 项目    | 2019 年 3 月 31 日 |         | 2018 年 12 月 31 日 |         | 2017 年 12 月 31 日 |         | 2016 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 流动资产  | 236,873.44      | 22.37%  | 238,461.77       | 22.37%  | 199,659.13       | 25.23%  | 142,617.74       | 19.86%  |
| 非流动资产 | 822,160.35      | 77.63%  | 827,493.69       | 77.63%  | 591,767.17       | 74.77%  | 575,516.17       | 80.14%  |
| 资产合计  | 1,059,033.80    | 100.00% | 1,065,955.46     | 100.00% | 791,426.30       | 100.00% | 718,133.91       | 100.00% |

2018 年末，公司资产总额较 2017 年末增加 274,529.16 万元，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致资产总额增加。

报告期各期末，公司非流动资产占同期资产总额的比例分别为 80.14%、74.77%、77.63%和 77.63%，公司非流动资产占比相对较高，符合化工行业资本密集型企业的生产经营特点。

#### (2) 负债构成情况分析

单位：万元

| 项目    | 2019 年 3 月 31 日 |         | 2018 年 12 月 31 日 |         | 2017 年 12 月 31 日 |         | 2016 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 流动负债  | 271,779.56      | 63.81%  | 268,648.68       | 60.21%  | 130,455.38       | 61.27%  | 181,395.17       | 84.99%  |
| 非流动负债 | 154,149.91      | 36.19%  | 177,549.53       | 39.79%  | 82,480.85        | 38.73%  | 32,044.54        | 15.01%  |
| 负债合计  | 425,929.47      | 100.00% | 446,198.21       | 100.00% | 212,936.23       | 100.00% | 213,439.71       | 100.00% |

2018 年末公司负债总额较上年增加 233,261.99 万元，主要原因系公司 2018 年 3 月收购黄河三角洲热力，本期纳入合并报表范围导致负债总额增加。

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 84.99%、61.27%、60.21%

和 63.81%，是负债的主要组成部分。2017 年，流动负债占比较 2016 年大幅下降，主要系公司偿还了一年内到期的非流动负债（中期票据）导致。

### （3）偿债能力分析

| 序号 | 项目              | 2019 年 3 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1  | 流动比率            | 0.87            | 0.89             | 1.53             | 0.79             |
| 2  | 速动比率            | 0.78            | 0.79             | 1.35             | 0.66             |
| 3  | 资产负债率（母公司报表）（%） | 31.27           | 32.25            | 28.78            | 32.78            |
| 4  | 资产负债率（合并报表）（%）  | 40.22           | 41.86            | 26.91            | 29.72            |

2017 年末，公司流动比率与速动比率显著提高，主要是因为公司 2017 年新借入长期借款，偿还了一年内到期的非流动负债所致。

2018 年末，公司资产负债率较 2017 年末显著提高，主要原因系公司 2018 年 3 月收购资产负债率较高的黄河三角洲热力导致。

### （4）营运能力分析

| 序号 | 项目              | 2019 年 1-3 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----|-----------------|--------------|---------|---------|---------|
| 1  | 应收票据及应收账款周转率（次） | 13.04        | 12.30   | 12.08   | 9.42    |
| 2  | 存货周转率（次）        | 18.64        | 19.45   | 19.36   | 17.85   |

注：2019 年 1-3 月应收账款周转率、存货周转率为年化数据

公司的应收票据及应收账款周转率较高，主要系公司制定实施了较为严格的应收账款管理制度，在拓展客户时注意甄别其信用及回款情况，尽可能回避风险客户所致。

公司的存货周转率较高，主要系公司在保证生产及销售顺畅的前提下，根据市场供求变动，协调组织生产销售计划与供应采购计划所致。

### （5）盈利能力分析

单位：万元

| 项目   | 2019 年 1-3 月 | 2018 年度    | 2017 年度    | 2016 年度    |
|------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 157,309.32   | 675,140.34 | 646,500.79 | 486,237.64 |
| 营业成本 | 117,082.44   | 486,228.38 | 456,541.48 | 370,722.60 |
| 利润总额 | 18,722.79    | 98,126.89  | 110,487.30 | 45,808.75  |
| 净利润  | 14,234.96    | 71,139.86  | 83,397.21  | 36,476.08  |

| 项目           | 2019 年 1-3 月 | 2018 年度   | 2017 年度   | 2016 年度   |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 归属于母公司股东的净利润 | 13,952.34    | 70,179.59 | 82,576.13 | 35,881.31 |

报告期内，公司营业收入较 2016 年度均有明显增长，主要是公司环氧丙烷、烧碱等产品的销售价格上升所致；公司利润水平的变动除受产品销售价格上升的影响外，也受到主要原材料丙烯、电石价格等产品价格上升的影响，导致了公司利润水平的波动。

#### 四、本次公开发行可转债的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券计划募集资金总额不超过人民币 24.00 亿元（含 24.00 亿元），募集资金扣除发行费用后拟全部投资于以下项目：

| 项目             | 投资总额（亿元） | 拟投入募集资金额（亿元） |
|----------------|----------|--------------|
| 碳三碳四综合利用项目（一期） | 63.34    | 24.00        |

本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足项目资金需要的部分将由公司自筹资金解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

募投项目具体情况详见《滨化集团股份有限公司关于 2019 年度公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告》。

#### 五、公司利润分配政策的制定和执行情况

##### （一）公司现行利润分配及现金分红政策

根据《公司法》、《证券法》、《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等相关法律、法规，公司现行适用的公司章程中有关利润分配政策规定的主要内容如下：

“第一百六十条 公司的利润分配政策为：

##### （一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持

利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

## （二）利润分配方式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行利润分配。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

## （三）现金分红条件

公司进行现金分红，应同时满足以下三个条件：

- 1、公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、公司累计可供分配利润为正值；
- 3、审计机构对公司的该年度或半年度财务报告出具无保留意见的审计报告。

## （四）现金分红政策

- 1、公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十；
- 2、当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配；
- 3、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

## （五）现金分红期间间隔

在符合现金分红条件的情况下，公司在每年年末进行利润分配，也可以在年中进行利润分配。

## （六）公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、采用股票分红有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提

出股票分红分配预案。

#### （七）利润分配事项的决策程序和机制

1、董事会每年根据公司所处的行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、资金支出安排、股东回报规划和本章程的规定提出利润分配预案，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准，独立董事应对利润分配预案发表独立意见。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，独立董事应当发表明确意见。如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。

2、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对年度利润分配预案进行审议并发表意见。

3、股东大会对利润分配方案特别是现金分红具体方案进行审议时，应当通过公司网站、公众信箱、来访接待等渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

#### （八）利润分配政策的调整或者变更

1、如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

2、公司调整或变更利润分配政策依据中国证监会和上海证券交易所的相关规定，以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证。公司调整或变更利润分配政策时，独立董事应发表独立意见。

3、公司调整或变更利润分配政策应由股东大会特别决议审议通过，股东大会在审议董事会提交的调整或变更利润分配政策的议案时，应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，可以采取网络投票等方式广泛听取股东对公司利润分配事项的意见与建议。”

#### （二）公司最近三年利润分配及现金分红情况

### 1、2016 年度利润分配情况

2017 年 3 月 22 日，公司召开 2016 年度股东大会，审议通过了《关于公司 2016 年度利润分配的预案的议案》，以总股本 118,800 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税），共计派发现金红利 11,880 万元。

### 2、2017 年度利润分配情况

2018 年 3 月 29 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案的议案》，以总股本 118,800 万股为基数，向公司全体股东每股派发现金红利 0.22 元（含税），共计派发现金红利 26,136 万元；同时，以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，本次利润分配完成后，公司总股本增至 154,440 万股。

### 3、2018 年度利润分配情况

2019 年 4 月 4 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配的预案的议案》，以总股本 154,440 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金 1.50 元（含税），共计派发现金 23,166 万元。

### 4、最近三年现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

| 分红年度                              | 现金分红数额<br>(含税) | 归属于上市公司股东的<br>净利润 | 占归属于上市公司<br>股东净利润的比例 |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|
| 2018 年度                           | 23,166.00      | 70,179.59         | 33.01%               |
| 2017 年度                           | 26,136.00      | 82,576.13         | 31.65%               |
| 2016 年度                           | 11,880.00      | 35,881.31         | 33.11%               |
| 最近三年累计现金分红占最近三年实现的年均可分配利润的 97.30% |                |                   |                      |

公司严格按照《公司章程》及相关法律、法规、规范性文件的要求进行现金分红，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

#### （三）公司最近三年未分配利润的使用情况

2016 年度至 2018 年度公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司主营业务发展。

#### （四）公司未来三年分红规划（2019-2021 年）

为了进一步明确及完善滨化集团股份有限公司对新老股东分红回报的原则和决策机制，增强利润分配决策机制的透明度和可操作性，便于股东对公司的利润分配进行监督，切实保护中小股东的合法权益，公司根据《中华人民共和国公司法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，特制定《滨化集团股份有限公司未来三年（2019 年-2021 年）股东分红回报规划》（以下简称“本规划”），具体内容如下：

##### “一、制定本规划的考虑因素

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

##### 二、本规划的制定原则

1、公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行必要的决策程序；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当结合具体经营情况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施，以保护公众投资者的利益。

2、若预计公司未来将保持较好的发展前景且公司发展对现金需求较大，公司可采用股票分红的方式分配股利。

##### 三、未来三年（2019-2021 年）股东分红回报规划

##### 1、利润分配方式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行的利润分配。公司优先采用

现金分红的利润分配方式。

## 2、现金分红条件

公司进行现金分红，应同时满足以下三个条件：

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

（3）审计机构对公司的该年度或半年度财务报告出具无保留意见的审计报告。

## 3、现金分红政策

（1）公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十；

（2）当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配；

（3）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

（4）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### 4、现金分红期间间隔

在符合现金分红条件的情况下，公司在每年年末进行利润分配，也可以在年中进行利润分配。

#### 5、公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、采用股票分红有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票分红分配预案。

### 四、利润分配方案的决策机制

1、董事会每年根据公司所处的行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、资金支出安排、股东回报规划和本章程的规定提出利润分配预案，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准，独立董事应对利润分配预案发表独立意见。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，独立董事应当发表明确意见。如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。

2、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对年度利润分配预案进行审议并发表意见。

3、股东大会对利润分配方案特别是现金分红具体方案进行审议时，应当通过公司网站、公众信箱、来访接待等渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

### 五、利润分配政策的调整机制

1、如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

2、公司调整或变更利润分配政策依据中国证监会和上海证券交易所的相关规定，以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充

分论证。公司调整或变更利润分配政策时，独立董事应发表独立意见。

3、公司调整或变更利润分配政策应由股东大会特别决议审议并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议董事会提交的调整或变更利润分配政策的议案时，应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，可以采取网络投票等方式广泛听取股东对公司利润分配事项的意见与建议。

## 六、附则

- 1、本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定执行。
- 2、本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。”

滨化集团股份有限公司

2019年5月31日