

公司代码：600309

公司简称：万华化学

万华化学集团股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以2019年2月公司完成吸收合并烟台万华化工有限公司涉及的新增股份登记及烟台万华化工有限公司持股注销后总股本 3,139,746,626.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每10股派发13元现金红利（含税），共计分配利润总额为4,081,670,613.80元，剩余未分配利润7,367,415,331.55元结转以后年度分配。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	万华化学	600309	烟台万华

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李立民	肖明华
办公地址	烟台市经济技术开发区三亚路3号	烟台市经济技术开发区三亚路3号
电话	0535-3031588	0535-3031588
电子信箱	lmli@whchem.com	mhxiao@whchem.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司主要从事聚氨酯（MDI、TDI、聚醚多元醇），丙烯及其下游丙烯酸、环氧丙烷等系列石化产品，SAP、TPU、PC、PMMA、有机胺、ADI、水性涂料等精细化学品及新材料的研发、生产和销售。其中 MDI、TDI 是制备聚氨酯最主要的原料之一，聚氨酯具有橡胶、塑料的双重优点，广

泛应用于化工、轻工、纺织、建筑、家电、建材、交通运输、航天等领域。

公司已在全球建成烟台、宁波、欧洲匈牙利三大一体化化工工业园，已经发展成为极具竞争优势的聚氨酯、石化、精细化学品及新材料供应商，已经发展成为全球领先的 MDI 供应和服务商，TDI、ADI、聚醚、TPU 等产品主流供应商。公司进入丙烯、乙烯产业，逐步做大石化产业集群。大力培育高技术、高附加值的精细化学品及新材料产业集群，通过技术创新，构建上下游一体化竞争优势，提升客户多元化、定制化产品供应和服务能力。

（二）经营模式

公司的经营模式：万华化学坚持走专业化的发展道路，始终专注在化学领域发展，为更好地发挥公司在技术和制造方面的优势，公司主要开展 B2B 型的业务。

采购模式：公司生产所需的主要原料为纯苯、煤炭、LPG、盐等大宗原料，公司通过积极开拓国内外供应渠道，与供应商建立良好战略合作关系，综合采用固定价、浮动价、合同价等多种采购模式，实现了原料的稳定供应及低成本采购。

生产模式：公司采取属地生产管理，总部统筹的生产运营模式。公司根据年度生产经营计划制定每月生产目标，依据市场需求及装置状况进行动态调整。

销售模式：公司主营业务为化工和精细化学品及新材料产品的生产和销售，主要产品全部通过市场化运作，以直销和经销两种形式销售。

（三）行业情况说明

2019 年，全球经济不确定性加剧，贸易保护主义抬头，中美贸易关系仍然存在一定的不确定性，国家间的差别税收政策也给产品出口带来压力。化工产品需求增速放缓，下游行业短期面临转型升级压力。虽然短期面临诸多不利因素，但从长期看，中国经济发展仍处于重要战略发展机遇期。据预测 2019 年我国石化行业产值占全球比例约为 40%，未来比例还将持续上升。同时，产业升级、消费升级给化工行业带来了新的发展机遇，中国化工产业发展空间巨大。

万华目前已形成产业链高度整合、生产高度一体化的聚氨酯、石化、精细化学品及新材料三大产业集群，通过继续加大技术创新，依托国际化布局竞争优势、卓越运营体系有效保持公司业务快速成长和发展。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年		本年比上年增减 (%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	96,865,322,655.29	87,063,457,480.75	76,912,659,201.52	11.26	78,318,061,936.21	65,827,732,248.24
营业收入	68,050,668,650.78	72,837,108,238.47	60,621,193,436.91	-6.57	64,843,888,389.47	53,123,173,258.81
归属于上市公司股东的净利润	10,129,985,097.55	15,566,255,853.88	10,610,379,859.30	-34.92	15,780,196,382.59	11,134,790,281.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,156,342,202.26	10,034,835,805.76	10,034,835,805.76	-8.75	10,710,734,337.04	10,710,734,337.04
归属于上市公司股东的净资产	42,364,094,555.73	38,048,993,610.30	33,778,735,672.70	11.34	26,599,132,681.93	27,279,539,897.19
经营活动产生的现金流量净额	25,932,941,200.65	22,877,296,893.61	19,257,494,429.46	13.36	14,288,943,140.70	10,707,798,595.40
基本每股收益 (元/股)	3.23	4.96	3.88	-34.88	5.03	4.09
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	25.44	50.83	36.82	减少 25.39个百分点	85.88	50.66

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	15,952,006,779.50	15,586,990,991.15	17,000,173,528.87	19,511,497,351.26
归属于上市公司股东的净利润	2,795,804,827.72	2,825,297,820.81	2,278,196,579.30	2,230,685,869.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,416,096,643.72	2,625,743,022.92	2,205,614,738.83	1,908,887,796.79
经营活动产生的现金流量净额	4,505,571,786.10	3,779,365,904.80	4,836,637,693.10	12,811,365,816.65

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

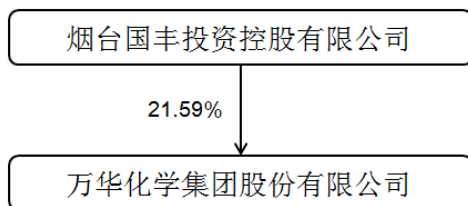
截止报告期末普通股股东总数 (户)	80,973
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)	104,184
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	不适用
前 10 名股东持股情况	

股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
烟台国丰投资控股有限公司	677,764,654	677,764,654	21.59	677,764,654	无	0	国有法人
Prime Partner International Limited(注)	336,042,361	336,042,361	10.70	336,042,361	质押	168,021,180	境外法人
烟台中诚投资股份有限公司	330,379,594	330,379,594	10.52	330,379,594	未知	0	境内非国有法人
宁波市中凯信创业投资股份有限公司	301,808,357	301,808,357	9.61	301,808,357	未知	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	60,407,860	102,032,121	3.25	0	未知	0	未知
孙惠刚	49,300,473	76,621,238	2.44	0	未知	0	境内自然人
中国证券金融股份有限公司	0	73,348,584	2.34	0	未知	0	未知
北京德杰汇通科技有限公司	69,995,240	69,995,240	2.23	69,995,240	质押	33,671,000	境内非国有法人
招商银行股份有限公司-兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	34,531,700	34,531,700	1.10	0	未知	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	25,598,520	0.82	0	未知	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	国丰投资、中诚投资、中凯信三名股东为一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注：Prime Partner International Limited 已于 2020 年 1 月 10 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了解除股份质押的手续，将质押给 ICBC International Investment Management Limited 的公司限售流通股 168,021,180 股全部解除质押。

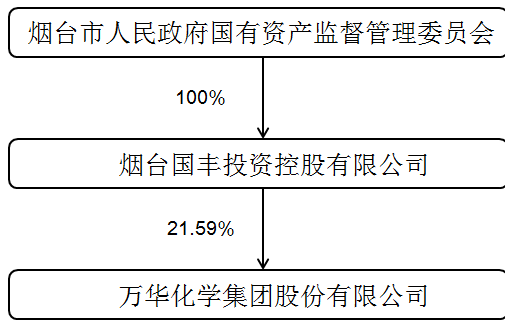
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年公司实现销售收入 680.51 亿元，同比下降 6.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 101.30 亿元，同比下降 34.92%；每股收益 3.23 元。

2019 年末，公司资产总额 968.65 亿元，同比增长 11.26%；归属母公司所有者权益 423.64 亿元，同比增长 11.34%；公司加权平均净资产收益率 25.44%，同比减少 25.39 个百分点；每股净资产 13.49 元，同比增长 11.30%；资产负债率 54.65%，同比增长 0.11 个百分点。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 2017 年 3 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）和《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号）；2017 年 5 月 2 日，财政部发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财

会〔2017〕14号）（上述四项准则以下简称“新金融工具准则”）。财政部要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

根据上述会计准则的要求，公司对相关会计政策内容进行调整，并按照上述规定自2019年1月1日起开始执行。本次会计政策变更是公司根据财政部新发布的会计准则要求，对公司会计政策进行的相应变更，符合相关法律法规的规定，能够客观、公允地反映公司的财务状况及经营成果。

2. 根据财政部2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）要求，本公司对财务报表格式进行修订，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

3. 随着万华化学整体上市的完成，对汇率折算的要求进一步提高，为了使合并数据更加准确、同行间公司折算数据更加可比，公司决定修改外币交易折算采用即期汇率的类型。同时，《企业会计准则第19号—外币折算》应用指南规定“即期汇率，通常是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。企业发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，应当按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算”。采用中国人民银行公布的汇率中间价进行折算可以如实反映企业会计信息，公司考虑变更即期汇率的数据来源，把外币资产按买入价折算、外币负债按卖出价折算变更为统一按照中国人民银行公布的人民币外汇牌价的中间价折算。该会计估计变更自2019年3月1日起执行。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本期合并财务报表范围及变动情况参见2019年年度报告中财务报表附注八、九。

万华化学集团股份有限公司

2020年3月31日