

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

## 2016 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 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	寇光武	肖明华
电话	0535-6698537	0535-6698537
传真	0535-6837894	0535-6837894
电子信箱	gwkou@whchem.com	mhxiao@whchem.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	50,340,671,504.57	47,804,417,081.92	5.31
归属于上市公司股东的净资产	12,507,779,750.02	11,570,972,856.73	8.10
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,196,955,963.53	1,938,355,948.03	64.93
营业收入	12,475,770,000.66	10,042,263,367.92	24.23
归属于上市公司股东的净利润	1,367,975,076.25	1,018,699,394.45	34.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,349,058,489.30	977,148,608.89	38.06

加权平均净资产收益率 (%)	11.36	9.36	增加2.00个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.63	0.47	34.04
稀释每股收益 (元 / 股)			不适用

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		41,396				
截止报告期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	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
万华实业集团有限公司	境内非国有法人	50.50	1,091,880,317	0	质押	417,600,000
中国证券金融股份有限公司	未知	2.78	60,210,137	0	未知	
中国平安人寿保险股份有限公司—东证资管—平安人寿委托投资 1 号定向资产管理计划	未知	2.32	50,163,170	0	未知	
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	未知	1.24	26,717,665	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	1.10	23,800,076	0	未知	
上海重阳战略投资有限公司—重阳战略才智基金	未知	1.09	23,671,027	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	0.99	21,332,100	0	未知	
淡水泉 (北京) 投资管理有限公司—淡水泉成长基金 1 期	未知	0.89	19,198,220	0	未知	
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	未知	0.82	17,738,497	0	未知	
挪威中央银行—自有资金	未知	0.81	17,449,693	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述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					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表：不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三 管理层讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入 12,475,770,000.66 元，比上年同期上升 24.23%；归属于上市公司股东的净利润 1,367,975,076.25 元，比上年同期上升 34.29%。

2016 上半年，尽管经济形势依然疲弱，但公司采取了积极有效的销售及管理措施，公司业绩实现了同比大幅度增长。其中通过对 MDI 销售策略的优化，公司 MDI 产品价格自年初开始逐步回升，海外销量也实现了较大增长，公司的海外品牌形象得到很好的提升；石化公司按照“以产定销、主动有为”的方针，实现了较好的盈利目标。

上半年，公司应邀参加了第二届联合国环境大会，就公司可持续发展方面的理念与实践做了主旨发言，提高了公司在全球的知名度；积极推进战略供应商合作模式，与多家供应商签署战略合作意向；出台了常态化的精准激励机制，实现了激励的有效性和及时性；公司的非公开发行股票事项进展顺利，目前已经获得中国证监会发行审核委员会的审核通过。

下半年，在销售方面，公司将继续做好短期与长期的平衡，价格和市场份额的平衡，国内和国外的平衡，价格策略和客户满意度间的平衡，扩大 MDI 海外销售，以缓解国内市场压力；学习成长方面，对烟台、宁波两地人员配置效率进行量化评估，进一步优化组织结构、提高人力效率及卓越运营能力；再融资方面，争取年底之前完成公司非公开发行股票工作。

#### 3.1 主营业务分析

##### 3.1.1 财务报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	12,475,770,000.66	10,042,263,367.92	24.23
营业成本	8,851,952,029.62	6,718,028,765.58	31.76
销售费用	517,908,496.91	370,192,797.54	39.90
管理费用	627,040,756.50	730,369,026.32	-14.15
财务费用	427,670,564.46	336,005,537.79	27.28
资产减值损失	56,372,451.72	12,302,685.40	358.21
公允价值变动收益		61,599,319.68	-100.00
投资收益	30,474,195.83	5,310,621.29	473.83
营业外收入	51,105,512.07	18,251,060.34	180.01
营业外支出	8,001,781.34	44,386,634.25	-81.97

经营活动产生的现金流量净额	3,196,955,963.53	1,938,355,948.03	64.93
投资活动产生的现金流量净额	-2,295,106,452.12	-2,293,899,065.61	-0.05
筹资活动产生的现金流量净额	-1,011,795,613.06	350,550,009.20	-388.63
研发支出	279,332,221.60	367,148,540.66	-23.92

营业收入变动原因说明:主要为本期石化装置开车,石化产品销售收入增加所致。

营业成本变动原因说明:主要为本期石化装置开车,石化产品销售成本增加所致。

销售费用变动原因说明:主要为本期石化产品销售增加,引起的运费增加所致。

管理费用变动原因说明:主要为物料消耗及其他管理费用下降所致。

财务费用变动原因说明:主要为石化项目转资后利息费用化增加所致。

资产减值损失变动原因说明:主要为本期计提的坏账准备较上年同期增加所致。

公允价值变动收益变动原因说明:上年同期数为货币互换合约公允价值的变动,本年无此类业务。

投资收益变动原因说明:主要为本期收到投资分红较上年同期增加所致。

营业外收入变动原因说明:主要为本期收到的政府补助较上年同期增加所致。

营业外支出变动原因说明:主要为上年同期资产报废较多,导致营业外支出较多所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为本期经营性应付项目的增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:未发生重大变化。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为本期偿还的债务较上年同期增加所致。

研发支出变动原因说明:主要为物料消耗及其他研发费用下降所致。

### 3.1.2 其他

#### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

#### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内,公司短期借款余额较期初增加 230,235.70 万元,一年内到期的长期借款余额较期初减少 52,356.56 万元,长期借款余额较期初减少 103,780.03 万元,发行短期融资券 30,000.00 万元,偿还人民币债券 66,960.00 万元。报告期内,公司各类融资项目顺利实施,无重大资产重组事项。

#### (3) 经营计划进展说明

公司于 2015 年度报告中披露预计 2016 年实现销售收入 260 亿元,截至本报告期末,公司已实现销售收入 124.76 亿元。

#### (4) 其他

### 资产及负债状况

单位:元 币别:人民币

科目	期末数	期初数	变动比例(%)	情况说明
应收票据	2,053,679,267.89	1,224,034,501.14	67.78	主要为本期用于支付的应收票据减少所致。
应收账款	1,736,184,253.87	1,213,878,016.12	43.03	主要为本期销售增加所致。
其他应收款	96,574,215.68	142,154,888.49	-32.06	主要为预付海关保证金减少所致。
固定资产	26,260,546,040.91	20,046,292,042.67	31.00	主要为烟台工业园项目转固所致。

在建工程	6,820,872,393.92	12,409,182,506.28	-45.03	主要为烟台工业园项目转固所致。
工程物资	380,271,692.55	288,918,624.82	31.62	主要为工程项目采购设备增加所致。
长期待摊费用	21,046,248.03			为本期新增的租入固定资产改良支出。
预收款项	954,610,794.65	711,215,589.43	34.22	主要为本期销售增加所致。
应交税费	441,203,563.17	232,772,820.35	89.54	主要为应交企业所得税及增值税增加所致。
其他应付款	510,112,796.55	275,697,231.42	85.03	主要为本期资金拆借及计提费用增加所致。
其他流动负债	300,000,000.00			为本期发行的短期融资券。
应付债券	310,400,000.00	1,980,000,000.00	-84.32	为本期偿还部分应付债券及一年内到期的中期票据转入一年内到期的非流动负债所致。
递延收益	569,323,274.11	262,906,450.75	116.55	为本期收到的政府补助增加所致。

### 3.2 行业、产品或地区经营情况分析

#### 3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

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 (%)
化工行业	12,030,368,130.79	8,504,522,590.18	29.31	23.05	30.43	减少 4.00 个百分点
其他	279,761,202.62	189,802,802.84	32.16	19.68	10.37	增加 5.73 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 (%)
聚氨酯系列	8,113,971,624.85	5,157,333,682.96	36.44	-8.74	-10.16	增加 1.01 个百分点
石化系列	3,716,044,728.38	3,147,531,323.57	15.30	441.48	434.35	增加 1.13 个百分点
其他	480,112,980.18	389,460,386.49	18.88	10.98	7.48	增加 2.64 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司其他行业毛利率较上年同期增加，主要为热电行业对外业务获利增加所致。

公司聚氨酯系列产品的销售收入、销售成本较上年同期减少，主要为异氰酸酯的销售单价相比去年同期降低，且主要原材料纯苯的采购价格也相比去年同期降低所致。

公司石化系列产品的销售收入、销售成本较上年同期大幅增加，主要为 2016 年上半年石化装置投产运营所致。

#### 3.2.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	8,667,347,068.41	25.19
国外	3,642,782,265.00	18.01

主营业务分地区情况的说明

国内收入的增加主要为 2016 年上半年石化装置投产运营所致。

### 3.3 核心竞争力分析

报告期内公司的核心竞争力没有发生变化。

### 3.4 投资状况分析

#### 3.4.1 对外股权投资总体分析

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	1,500.00
投资额增减变动数	-20,500.00
上年同期投资额	22,000.00
投资额增减幅度 (%)	-93.18

本期新增对合营企业万华优耐德（烟台）过氧化物有限公司的投资 1,500 万元，该公司主要从事有机过氧化物和叔丁醇的研发工作，投资后持股比例为 50%。

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

#### (3) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

#### 3.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

##### (1) 委托理财情况

适用  不适用

##### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

##### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用  不适用

### 3.4.3 募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

#### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

#### (4) 其他

不适用

### 3.4.4 主要子公司、参股公司分析

(1)控股子公司万华化学(宁波)有限公司于 2006 年 2 月 27 日成立, 公司主营聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、生产; 光气、甲醛、液氧、液氮、盐酸、压缩空气的生产; 技术、咨询服务等。公司注册资本为 93,600 万元, 总资产 1,281,885 万元, 净资产 820,227 万元。报告期内实现净利润 56,822 万元。

(2)控股子公司万华化学(宁波)热电有限公司主营热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设。公司注册资本为 45,000 万元, 总资产 178,486 万元, 净资产 74,593 万元。报告期内实现净利润 10,471 万元。

(3)全资子公司万华化学(北京)有限公司主营开发、制造、销售聚氨酯; 销售化工产品; 项目投资; 技术开发、技术培训等。公司注册资本为 6,000 万元, 总资产 31,809 万元, 净资产 22,833 万元。报告期内实现净利润 1,656 万元。

(4)控股子公司万华化学(宁波)氯碱有限公司主营烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、氯化石蜡、化工机械的制造; 氢气、液氯的充装、无缝气瓶(限氢气)、焊接气瓶(限液氯)的检验; 腐蚀品(硫酸)、易燃液体(甲醇、甲苯)的批发、零售; 化工技术咨询、服务, 化工技术开发; 自营和代理各类货物及技术的进出口, 但国家限定的货物和技术除外。公司注册资本为 16,000 万元, 总资产 97,579 万元, 净资产 65,477 万元。报告期内实现净利润 6,887 万元。

(5)控股子公司万华化学(佛山)容威聚氨酯有限公司主营生产、销售聚氨酯材料及其制品、产品, 以及货物进出口、技术进出口等。公司注册资本为 2,886 万元, 总资产 14,010 万元, 净资产 7,602 万元。报告期内实现净利润 442 万元。

(6)控股子公司万华化学(宁波)容威聚氨酯有限公司主营生产、销售聚氨酯材料及其制品、产品, 以及货物进出口、技术进出口等。公司注册资本为 15,000 万元, 总资产 67,583 万元, 净资产 23,045 万元。报告期内实现净利润 4,705 万元。

(7)全资子公司万华化学(广东)有限公司, 主要从事水性涂料树脂、聚醚多元醇、改性 MDI、胶粘剂等化工产品的生产、销售、研发推广、技术服务。公司注册资本为 20,000 万元, 总资产 61,268 万元, 净资产 19,798 万元。报告期内实现净利润-31 万元。

(8)控股子公司万华化学(烟台)氯碱热电有限公司，主要从事氯碱化工产品、热电工程、蒸汽、工业用水、食品添加剂项目的投资开发、建设、管理。公司注册资本为 40,000 万元，总资产 260,930 万元，净资产 52,991 万元。报告期内实现净利润 8,825 万元。

### 3.4.5 非募集资金项目情况

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
万华烟台工业园项目	28,000,000,000.00	81.25%	871,147,699.28	22,749,703,960.91	
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司氯碱一二期项目	1,297,363,000.00	82.82%	95,200,657.80	1,074,472,395.92	
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司热电项目	1,133,060,000.00	93.33%	43,887,478.64	1,057,472,360.35	
合计	30,430,423,000.00	/	1,010,235,835.72	24,881,648,717.18	/

### 3.5 利润分配或资本公积金转增预案

#### 3.5.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司实施了 2015 年度利润分配方案，以 2015 年末总股本 2,162,334,720.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 2 元现金红利（含税），共计分配利润总额为 432,466,944.00 元，剩余未分配利润 667,597,499.23 元结转以后年度分配。

上述分配方案已于 2016 年 4 月 22 日实施完毕。

#### 3.5.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

### 3.6 其他披露事项

#### 3.6.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用  不适用

#### 3.6.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用



#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

报告期内，合并财务报表范围没有发生变化。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

万华化学集团股份有限公司

董事长：丁建生

2016年7月30日