

公司代码：900951

公司简称：*ST 大化 B

大化集团大连化工股份有限公司
2017 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 大华会计师事务所（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

按照审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，报告期内，公司实现利润 28,811,284.65 元，加上上一年度未分配利润-646,830,831.53 元，可供股东分配的利润为 -618,019,546.88 元。

由于公司 2017 年度未分配利润余额为负数，同时公司生产经营尚需资金，故不进行利润分配或资本公积金转增。本次利润分配预案尚需提交公司 2017 年度股东大会审议。

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
B股	上海证券交易所	*ST大化B	900951	大化B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周魏	李晓峰
办公地址	大化集团大连化工股份有限公司证券部	大化集团大连化工股份有限公司证券部
电话	0411-86893436	0411-86893436
电子信箱	dhjtdlhuagong@sina.com	dhjtdlhuagong@sina.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务

公司属于基础化工行业，主要产品为纯碱、粗铵(农业氯化铵)、精铵及碳酸氢铵，主要生产装置为同时生产 60 万吨纯碱及 60 万吨氯化铵的联碱生产装置。公司主导产品纯碱主要的下游行

业为玻璃、冶金、化工等诸多相关行业，主导产品氯化铵为氮肥的一种，广泛用于农业。

2、经营模式

公司主要经营模式是集采购、生产、销售为一体的传统经营模式，公司长期坚持“质量第一、用户至上”的生产经营宗旨，努力提供优质的产品和服务。

（1）采购方面：

公司的主要生产原料及动力为水、电、蒸汽、合成氨、原盐等，公司的采购模式主要为定向采购与市场化采购相结合。

定向采购就是公司定向从控股股东大化集团有限责任公司采购水、电、蒸汽、合成氨等原料及动力，由于公司与控股股东大化集团有限责任公司在生产工艺上的紧密关联性，公司必须依赖控股股东提供相关原材料及动力，基于公司的生产历史延续，此定向采购还将持续下去。

公司定向采购价格均遵循公平合理的定价原则，以市场价格为基础，根据自愿、平等、互惠互利原则签署协议，并保证相互提供的产品和服务的价格不偏离第三方价格。执行市场价格时，双方可随时根据市场价格变化情况对关联交易价格进行相应调整。公司的定向采购保持了持续性，定向采购价格保持了一贯性。

公司原盐、包装物、机械设备等采取市场化采购模式。公司建立了完善的招投标和购销比价制度，执行严格的供方准入制度，实施源头采购，努力降低采购成本。

（2）生产方面：

公司的 60 万吨联碱项目，生产技术先进、工艺成熟可靠、没有“三废”排放，投产后可以长期稳定、安全、高负荷地生产。公司致力于绿色环保安全生产，不断采用新技术、新工艺对现有生产装置进行升级改造，努力提高产品质量、降低物料消耗，并根据市场行情走势来调节公司的产品结构、生产负荷，以实现生产经营效益最大化。

（3）销售方面：针对不同产品的特点及市场情况，公司分别采用不同的销售模式。

公司产品出口销售，主要通过大化国际经济贸易公司及大化集团大连冠林国际贸易有限公司销售出口。

公司纯碱国内销售采取直销为主、经销商为辅的模式。一般情况下直销比例维持在 50-60%，在市场有波动时期，为避免资金风险而引入经销商，比例在 40-50%。公司积极参与客户招投标，加大与央企、国企的合作，注重避免销售风险、稳定市场、提高回款质量。

公司氯化铵国内销售采取以直销为主的模式，直销率达 98%以上，主要客户为大的复合肥生产厂家。公司重点开发东北市场，基本退出华北及南方地区低价位市场。

公司按照“合作创造价值、竞合创造共赢”的营销理念，与竞争对手既竞争又合作，与上下游客户在共赢中获得竞争优势，通过把握质量、诚信服务、塑造品牌、提供超值产品与服务，实现产品产销平衡。面对复杂多变的市场环境，公司重点抓好与客户的共建共享、和同行的竞合共赢、对市场的引领推动，预判市场走势，主动优化市场布局和投放结构，强化客户和渠道管理，努力完成销售目标。

3、行业情况

2017年主要业绩驱动因素是公司主导产品纯碱及氯化铵的市场价格，主导产品纯碱及氯化铵的市场价格较上年同期均有升高。

(1) 纯碱行业

纯碱行业是资源、能源、土地、环境容量密集型产业，与建材、轻纺、有色等行业关联度较高，主要用于玻璃、化工、医药等下游行业。

公司的主导产品纯碱属基本原材料行业，受宏观经济及相关政策影响较大。2017年，受国家经济形势逐步好转、供给侧结构性改革不断深入、以及安全、环保政策持续高压态势等多重因素影响，受下游玻璃、氧化铝、合成洗涤剂等领域需求的提升影响，纯碱需求明显回升，纯碱价格同比上涨，纯碱行业实现全行业盈利。因成本优势，天然碱厂家盈利情况最好，其次是氨碱厂家，受氯化铵行情低迷拖累，联碱厂家盈利不及天然碱及氨碱厂家。

据中国纯碱协会统计数据，2017我国纯碱装置生产总能力为2994万吨，产能比2016年增加57万吨，增加了1.9%；2017年纯碱产量累计2727万吨，比2016年增产121万吨，同比增加4.64%，产能发挥为91.1%，其中联碱法纯碱产量1260万吨，占总产量比例为46.2%，氨碱法纯碱产量1293万吨，占总产量比例为47.4%，天然碱法纯碱产量为174万吨，占总产量比例为6.4%。

(2) 化肥行业

化肥是重要的农业生产资料，是农业生产发展和国家粮食安全的重要保障。主要包括氮肥、磷肥、钾肥、复合肥等子行业。从产品结构来看，公司化肥业务属于氮肥行业，主导产品为农业氯化铵，主要用于农业生产和工业加工，粉状，以袋装运输为主。

2017年以来化肥行业景气度有所回升，主要化肥产品价格企稳上涨。一方面，煤炭、电力等原料价格上涨，促使氮肥价格显著上升；另一方面，供给侧结构性改革和环保督查的推进，大量落后及不达标的中小产能被淘汰，行业景气度逐步回升。

目前国内基础化肥产能严重过剩，市场竞争越来越激烈。随着新增产能的释放以及国家各项扶持政策的逐步退出，行业重组与兼并增加，产业布局逐步向资源地集中。随着国家化肥产业规

则政策的实施及农村土地流转加快、用肥专业化程度提高，用肥趋势将逐步从单质肥转向以复合肥为主导，水溶肥、生物肥等新型高效肥料转变。随着农资电商企业不断涌现，行业信息化水平快速提高，化肥行业企业只有主动适应新变化，加快转型升级和创新，才能在未来的市场中立足和发展。

据中国纯碱协会统计数据，2017年我国联碱法氯化铵产量1312万吨，比2016年增加43万吨。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	898,265,283.60	874,593,926.43	2.71	904,537,852.92
营业收入	904,597,098.15	817,542,717.22	10.65	836,694,825.02
归属于上市公司股东的净利润	28,811,284.65	-87,245,773.14		-94,444,641.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,223,377.63	-87,152,585.83		-94,388,236.37
归属于上市公司股东的净资产	191,790,071.78	162,978,787.13	17.68	250,224,560.27
经营活动产生的现金流量净额	59,700,916.82	-114,739,488.98	152.03	45,371,572.29
基本每股收益(元/股)	0.10	-0.32		-0.34
稀释每股收益(元/股)	0.10	-0.32		-0.34
加权平均净资产收益率(%)	16.24	-42.23	增加58.47 个百分点	-31.75

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	204,779,849.01	213,122,538.94	197,266,260.81	289,428,449.39
归属于上市公司股东的净利润	28,476,329.31	-4,373,078.06	1,734,634.97	2,973,398.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,476,329.31	-5,151,863.24	1,734,634.97	5,164,276.59
经营活动产生的现金流量净额	14,761,780.02	-9,335,471.01	3,359,055.59	50,915,552.22

2017年公司主导产品纯碱市场价格到11月中旬达到年度最高点后，市场价格开始下滑，公司主导产品氯化铵第四季度价格也有所回升，使公司第四季度营业收入增加；但由于公司相关费用年底集中结算所致，同时公司计提了部分减值准备，使公司第四季度实现净利润297万元；第四季度经营活动产生的现金流量净额增加主要为公司销售收入增加所致。

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）						11,415		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						11,070		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
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）								
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 （%）	股份类 别	持有非流通 股数量	质押或冻结情况		股东 性质
						股份 状态	数量	
大化集团有限责 任公司	0	175,000,000	63.64	未流通	175,000,000	冻结	87,500,000	国有 法人
王霄	1,131,300	1,520,100	0.55	已流通		未知		未知
苗进	0	1,471,231	0.53	已流通		未知		未知
武丽	1,304,700	1,304,700	0.47	已流通		未知		未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HON GKONG) LIMITED	-95,500	1,152,940	0.42	已流通		未知		未知
益生堂药业有限 公司	0	1,120,000	0.41	已流通		未知		未知
廖利平	1,106,300	1,106,300	0.40	已流通		未知		未知
王明辉	20,200	1,082,900	0.39	已流通		未知		未知
马世强	468,325	1,030,117	0.37	已流通		未知		未知
张继红	-100,000	932,648	0.34	已流通		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，国有法人股大化集团有限责任公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，公司未知其他股东是否存在关联关系，是否是一致行动人。							
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明								

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

2017 年公司实现营业收入 9.05 亿元，比上年同期 8.18 亿元增加 0.87 亿元，增加 10.65%，2017 年公司实现净利润为 2881 万元，比上年亏损-8725 万元增加利润 11606 万元。

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

2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。

上述财务政策变更，根据公司业务的实际情况，仅对公司财务报表格式进行了调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量无影响。

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

董事长：刘平芹
大化集团大连化工股份有限公司
2018年4月19日