恒逸石化股份有限公司

证券代码:000703　证券简称:恒逸石化　公告编号:2013-008

2012年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

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		
变更后的股票简称(如有)	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	郭丹	赵东华、张凤	
电话	0571-83871991	0571-83871991	
传真	0571-83871992	0571-83871992	
电子信箱	hysh@hengyi.com	hysh@hengyi.com	

2、主要财务数据和股东变化

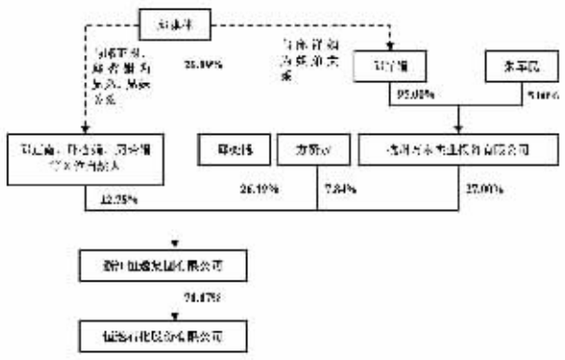
(1)主要财务数据

	2012年	2011年	本年比上年增减(%)	2010年
营业收入(元)	32,671,628,522.24	31,513,003,170.84	3.68%	18,592,919,976.66
归属于上市公司股东的净利润(元)	313,715,381.43	1,919,555,193.53	-83.66%	1,726,094,403.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	189,101,570.05	1,791,889,913.93	-89.45%	1,702,800,508.49
经营活动产生的现金流量净额(元)	154,263,371.45	2,826,945,611.41	-94.54%	2,787,942,939.37
基本每股收益(元/股)	0.27	1.86	-85.48%	3.99
稀释每股收益(元/股)	0.27	1.86	-85.48%	3.99
净资产收益率(%)	6.08%	43.92%	-37.84%	71.7%
	2012年末	2011年末	本年末比上年末增减(%)	2010年末
总资产(元)	21,240,525,955.25	22,420,019,830.75	-5.26%	13,810,885,708.73
归属于上市公司股东的净资产(归属于上市公司股东的所有者权益)(元)	5,162,862,942.80	5,435,446,698.90	-5.01%	3,257,999,387.65

(2)前10名股东持股情况表

报告期股东总数			20,690	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数				24,661
前10名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无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	71.17%	820,980,316		820,980,316	0	质押	32,000,000
天津鼎晖股权投资一期基金(有限合伙)	境内非国有法人	4.68%	54,023,900		54,023,900	0	质押	18,007,966
河南汇诚投资有限公司	境内非国有法人	2.19%	25,284,261		364,960	24,919,301	质押	24,900,000
天津鼎晖元博股权投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	1.32%	15,237,510		15,237,510	0	质押	5,079,170
平安信托有限责任公司-睿富二号	其他	0.85%	9,753,194		0	9,753,194		
杭州惠丰化纤有限公司	境内非国有法人	0.5%	5,819,200		0	5,819,200		
中国建设银行-博时裕富沪深300指数证券投资基金	其他	0.38%	4,381,455		0	4,381,455		
四川恒运实业有限责任公司	国有法人	0.34%	3,903,072		0	3,903,072		
曹伟娟	境内自然人	0.31%	3,580,000		0	3,580,000		
中海信托股份有限公司-保证金1号	其他	0.29%	3,353,192		0	3,353,192		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况(如有)	2011年4月11日,中国证券监督管理委员会核发《关于核准世纪光华科技股份有限公司重大资产出售及向浙江恒逸集团有限公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2011]540号),核准公司向恒逸集团发行398,253,108股股份、向鼎晖一期发行27,011,950股股份、向鼎晖元博发行7,618,755股股份购买相关资产。2012年3月,公司实施2011年度权益分派之后,鼎晖一期持有股份变更为54,023,900,鼎晖元博持股数变更为15,237,510,为公司前10名股东。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中,鼎晖一期和鼎晖元博之间具有关联关系且属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人,曹伟娟与杭州惠丰化纤有限公司之间存在关联关系且属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							

(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



3、管理层讨论与分析

一、概述

(一)总体情况概述

2012年,我国宏观经济增速放缓,经济形势出现大量复杂多变的不利因素,国内外市场需求不振,纺织服装行业景气度下行,加之市场上对PTA与聚酯纤维新增产能快速释放的强烈预期,石化化纤行业处于结构性调整期。面对复杂的经营环境,公司董事会坚持既定的发展战略,坚持做大、做强主业的基本方针;经营管理团队紧紧围绕有序推进重点项目建设、稳定运行生产经营、严格各环节降本节耗、持续完善内部治理机制、稳步提升品牌文化,注重履行社会责任等各方面工作,实现了己内酰胺项目的全线贯通,优化了PTA-PET-POY产业链一体化效应,并在进一步提升公司主营产品PTA的市场占有率的同时,实现了PTA和CPL双产业链打造的战略目标。虽然总体效益出现下滑,但公司营业收入平稳增长,核心竞争能力进一步增强。

报告期末,公司资产总额为212亿元,较年初下降5.26%;报告期内,公司实现营业收入327亿元,比上年同期增长3.68%;实现利润总额4.95亿元,比上年同期下降83.04%;实现归属于上市公司股东的净利润3.14亿元,比上年同期下降83.66%;基本每股收益0.27元;加权平均净资产收益率为6.08%。

(二)重点工作回顾

(1)增加PTA产能规模,提高市场占有率

报告期内,浙江逸盛一期、二期装置平稳运行,三期装置顺利实现投产,参股公司海南逸盛210万吨PTA项目进入装置设备调试阶段;公司参控股PTA产能合计775万吨。截止报告期末,公司PTA产能规模居同行业前列,进一步巩固PTA行业龙头地位,增强公司PTA规模效应,降低产品单位成本。

(2)提高聚酯纤维产品差别化率,提升产品附加值

报告期内,年产9万吨差别化纤维项目进入试生产阶段,与之配套的差别化纤维项目同时进入试生产阶段,上述差别化纤维产能合计40万吨。截止报告期末,公司聚酯熔体产能达到250万吨,其中,POY、FDY合计135万吨,短纤12万吨,瓶片25万吨,半光切片78万吨;DTY30万吨,长丝(POY、FDY、DTY)合计165万吨,在公司聚酯产能中,差别化纤维占比从2011年底的56%提高至2012年底的62%。另一方面,公司根据产品市场需求,不断改造工艺技术、调整生产流程,提高产品质量,从而提升产品附加值。

(3)实现己内酰胺项目全线贯通,确保项目平稳运行

报告期内,公司年产20万吨己内酰胺项目顺利实现全线贯通,己内酰胺项目实现一次性开车成功、一次性全线贯通成功,成为全球首个应用并顺利运行单套最大装置的项目。己内酰胺项目采用了居国际领先水平的第二代己内酰胺绿色环保新技术,该技术确保己内酰胺产品质量稳定和单位制造成本同业领先。报告期内,在己内酰胺项目上,公司一方面做好产、供、销协调配合,根据市场预期有计划的合理安排生产负荷;另一方面优化生产工艺水平,加强设备安全隐患的治理,提升生产人员的业务素质,不断强化生产管理,这些举措确保了己内酰胺项目的平稳、安全、高效运行。

(4)文莱项目有序筹建

为培育新的业务及利润增长点,进一步向上游延伸产业链,打通现有PTA-聚酯产业链瓶颈、化解现有产品原料供应的市场风险,进一步增强和巩固主营业务的核心竞争力,公司分别于2012年4月9日和4月26日召开第八届董事会第十三次会议和2012年第三次临时股东大会审议通过《关于投资建设PMB石油化工项目的议案》。报告期内,PMB石油化工项目进展顺利,公司签署了《土地租赁框架协议》和《原油供应协议》,并且于2013年2月获得《国家发展改革委关于浙江恒逸石化有限公司在文莱投资建设年加工800万吨原油的石化项目核准的批复》,这些与该项目未来的顺利建设投产提供了保障。

(5)加强安全生产管理,保持装置稳定运行

报告期内,公司通过加强安全生产管理,认真落实安全责任制,进一步加强现场管理,强化关键装置和重点设备的监控,减少非计划停车,PTA装置、聚酯熔体装置、CPL装置均实现了安全、稳定、优质、低耗运行。根据市场需求变化,公司及时动态调整,优化产品品种和生产负荷,确保装置平稳运行的同时,进一步提升了产品的质量和单位效益。报告期内,公司各产品品质优等品率或AA级率均近100%。

(6)深入挖潜增效,全面降低成本费用

报告期内,公司继续抓好生产环节的降本增效,浙江逸盛非PX制造成本较2011年进一步下降,单位非PX成本降至700元/吨,远低于行业900—1000元/吨的平均水平,确保了公司2012年度在PTA行业不景气的环境下仍实现盈利;不仅如此,己内酰胺公司通过技术革新和优化工艺参数,单位己内酰胺综合耗苯降至0.91吨,低于行业0.95—0.96吨的平均水平;另外公司不断加强经营管理,优化库存结构,降低物流成本,优化财务结构,降低资金成本和税务成本。

(7)实施管理组织变革,推进内控体系建设

报告期内,公司实施营销采购中心部门设置及业务职能变革,通过优化组织结构,细化职能分工,强化管理团队,增强了产业链上下游之间的均衡协调。报告期内,公司重点推进内部控制体系建设项目,对流程优化、制度完善、人员调整、方法提升等进行整改,加强了公司重要业务事项和高风险领域的管理要求,为公司健康、可持续发展提供更有效的内部控制支持。组织变革和内控体系的实施,加强了公司内部资源的利用,提高了内部管理效率,公司治理机制更为健全。

二、主营业务分析

(一)行业环境概述

报告期内,公司所处行业产品国内产能快速扩张,截止2012年底,PTA、CPL、聚合产能分别增至3291万吨、121万吨和3761万吨,较2011年底分别增加了64.06%、106.84%和14.32%。其中CPL产能增速最快;产品原料PX国内产能缓慢增长,截止2012年底,PX产能为906万吨,较2011年增长比例仅为12.11%;新增纤维用MEG产能为零,产能总量为366万吨。因此下游需求不振和上游原料供应紧缺压挤了公司所处行业产业链各产品的利润空间,各产品毛利率下降。2012年度,公司所处行业产品年均价格呈现下降(具体见下表),分季节来看,1、3季度上涨,2季度快速下跌,4季度震荡下跌。

表:最近两年本公司主要相关产品行业平均价格表,来源:CCF

单位:美元/桶、美元/吨、元/吨

	原油	纯苯	CPL	PX	PTA	MEG	POY	FDY	DTY	水瓶片
2012年	112	1206	19954	1495	8311	1030	11124	11279	12538	10504
2011年	111	1104	26636	1542	9900	1187	13750	13808	15489	12625
涨跌幅(%)	0.9	9.24	-25.09	-3.05	-16.05	-13.23	-19.1	-18.32	-19.05	-16.8

(二)产品分析

PTA产品分析

报告期内,公司PTA生产线安全稳定运转,装置均接近满负荷运行,产量、质量、消耗均达到目标值。

表:报告期内公司参控股子公司PTA产销量一览表

单位:万吨

公司简称	权益比例	2012年度			2011年度		
		产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
浙江逸盛	70%	294.03	293.16	99.70%	217.58	218.76	100.54%
海南逸盛	37.5%	-	-	-	-	-	-
逸盛大化	24%	219.09	221.48	101.09%	181.4	178.73	98.53%
合计		513.12	514.64	100.30%	398.98	397.49	99.63%

公司通过强化质量管理,及时处理客户投诉,PTA产品优等品率达到99.8%;公司通过强化工艺、设备管理,调整工艺运行参数、稳定装置运行,推进技术改造和革新,减少非计划停车时间,优化工艺操作,产品能物耗进一步降低,PTA单位非PX制造成本降至700元/吨。

报告期内,PTA业务实现销售收入113亿元(含并口径,具体见主营业务构成情况表),同比增长25.65%;营业成本为107亿元,同比增长40.95%,产品毛利率由去年同期的15.62%降低至5.34%。PTA毛利率下降的主要原因为行业产能过剩,下游需求不振,PTA行业景气度持续低迷。

报告期内,在行业PX单位均价下降53美金、PTA单位均价下降253美金的情况下,公司PTA产品依然盈利的原因主要是:公司继续提升PTA产能规模优势、技术优势和成本优势,发挥纵向一体化的产业链优势,提升库存管理水平,加强产业链产品间的协调,保障原料的稳定来源。

聚酯纤维产品分析

表:公司聚酯产能及产品结构一览表

单位:万吨

公司简称	权益比例	2012年末产能规模	2011年末产能规模	产品结构
恒逸高新	100%	80	40	POY、FDY
上海恒逸聚酯	100%	110	110	切片、瓶片、短纤
恒逸聚合物	60%	60	60	POY、FDY
恒逸有限	100%	30	30	DTY
聚酯纤维合计		280	240	-

报告期内,聚酯纤维生产线安全稳定运转,产量、质量、消耗均达到目标值。POY、FDY、短纤、切片、瓶片产量分、销量、产销率均保持正常(见表)。聚酯纤维工厂强化质量管理,各优等品率或AA级率均超过95%;持续进行降本增效技术改造,减少非计划停车时间,优化工艺操作,制造成本控制合理。

表:公司聚酯产量及优等品率一览表

单位:万吨

	2012年度			2011年度		
产品名称	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
POY	54.01	53.93	100%	47.38	47.50	100%
FDY	25.62	26.00	101%	22.37	22.67	101%
DTY	25.71	26.55	103%	28.13	27.23	97%
短纤	13.18	14.09	107%	15.12	14.78	98%
切片	67.50	75.43	111%	69.65	63.57	91%
瓶片	13.41	15.67	117%	16.64	15.25	92%

报告期内,聚酯纤维业务实现销售收入178亿元(含并口径,具体见主营业务构成情况表),同比下降7.85%;营业成本为172亿元,同比下降3.16%;产品毛利率由去年同期的8.35%降低至3.68%。聚酯纤维毛利率下降的主要原因为下游需求不振,以及行业景气度持续低迷,产品价差呈现下降。

报告期内,公司注重库存管理,实行最低库存管理策略;持续实施降本增效,降低单位制造成本;同时公司长期注重提高聚酯长丝的差别化率,提升聚酯纤维的差别化附加值。虽然聚酯纤维行业景气度不高,产品毛利率快速下降,但公司聚酯纤维整体依然能够实现盈利。

CPL产品分析

自2012年8月底己内酰胺项目全线贯通以来,装置设备运行稳定,产量、质量、消耗等均达目标值。2012年度,己内酰胺产量84126吨,销量81389吨。己内酰胺公司强化质量管理,及时处理客户投诉,优等品率达到99.5%;强化工艺管理,推进技术改造和革新,减少非计划停车的时间和次数;优化工艺操作,降低物耗,主要物耗、能耗比设计单耗减少5%-10%。例如,己内酰胺综合耗苯的预算单耗1.18吨,而实际单耗为0.91吨,就苯一项比预算单耗下降了0.27元/吨,单位成本降低2143元/吨,增加利润1.75亿元。

报告期内,己内酰胺公司实现销售收入15.23亿元,营业成本为14.25亿元,产品毛利率为6.38%,己内酰胺毛利率低于预期水平,主要原因为2012年下半年以来受市场行情影响,己内酰胺产品平均价格显著下降,而原料苯市场均价持续上涨,采购成本增加。

三、核心竞争力分析

1、规模优势

公司主营业务产品为PTA、聚酯纤维和己内酰胺。公司PTA产能规模居同行业前列,规模优势明显;聚酯熔体产能居国内同行业首位,其中长丝、短纤、切片和瓶片产能规模均居国内同类产品前列;己内酰胺产能20万吨,合资方中国石化已内酰胺参控股产能占市场总规模的近7成。因此,公司的原料来源稳定,议价能力较强,完全能够根据市场需求释放产能节奏,基本能实现满负荷生产;能够实现动态管理下游众多需求客户,满足市场产品规格需求,公司规模优势明显。

2、经营优势

报告期内,公司重新整合了浙江恒逸物流有限公司,并且实施了营销采购中心组织变革,对原料采购、运输和销售业务进行分类统一管理,构建了"产、供、销"一体化经营模式,强化了从PTA、聚酯、纺丝、加弹一体化产业链,有效提高了内部资源利用率,持续改善了库存管理水平,大幅提升了产品的附加值,并充分发挥了集中化经营优势,增强了市场竞争力和抗风险能力。

3、产业链优势

报告期内,随着公司年产20万吨己内酰胺项目的全线贯通,公司逐步形成"PTA-CPL"双产业业务架构,产业链形成了"双链辉映、双轮驱动"的产业格局。在双产业板块不断壮大和巩固的同时,公司投资于文莱的炼化一体化项目将解决公司现有产品原料来源瓶颈,为公司未来的发展提供强有力的后续支持,成为公司未来培育和发展的新利润增长点。

4、成本优势

报告期内,公司通过持续实施节能改造项目,推进技术革新,优化工艺参数,降低了能耗、物耗,从而进一步降低了产品单位投资成本。其中,PTA单位非PX制造成本较同行业平均水平低300元/吨,聚酯纤维非原料制造成本较同行业平均水平低10%左右,己内酰胺单位能物耗比目标设计值减少5%-10%,公司成本优势明显。因此在纺织化纤行业进入结构性调整时期,公司凭借成本优势依然能够实现盈利,继续巩固了公司在同行业的领先优势。

5、技术优势

报告期内,随着"年产20万吨己内酰胺"项目全线贯通,公司成为全球首个应用单体最大装置的企业,单套200万吨PTA装置和单套60万吨聚酯熔体装置的平稳运行。公司成为全球首家自主研发并安全应用200万吨PTA生产技术的企业,这些大型化装置的运行进一步淘汰产业内落后生产力,提高产品集中度,实现产品质量结构的优化升级,进而增强了规模优势和成本优势,提升了公司的持续领先的竞争优势。

四、公司未来发展的展望

(一)行业发展趋势展望

石油化工化纤行业是一个与国计民生息息相关的产业,涵盖了人们生活的衣、食、住、行。2013年,随着国内经济环境的明显改善,经济企稳回升迹象明显,各地的重点项目也即将进入建设期,随着城镇化建设的逐步推进,纺织、房地产、汽车、食品饮料等消费品需求的缓步回升,从而带动国内合成纤维需求的整体回升。同时,在合成纤维需求回升的基础上,预计2013年国内合成纤维产量也将保持适度增长,但增长幅度将会显著回落。2013年,预计合成纤维价格继续受原料成本影响,但由于不同纤维供求形势有所差异,影响因素不尽相同,变化趋势和节奏可能不会完全一致,预计PTA价格将维持稳定运行,而CPL价格将会在震荡上扬后维持稳定运行。

管理层认为,2013年在国家稳增长的政策影响下,行业发展存在一定的积极因素。一是PTA、聚酯和己内酰胺继续呈现蓬勃发展,产品表观消费量持续增长,以PTA为例,过去5年PTA表观消费量增长了52%。二是原料供应瓶颈有望得到缓解,截止2012年底,PX和MEG的进口依存度继续保持45.77%和72.87%,2013年预计亚洲PX产能增加约600万吨,占到2012年国内PX表观消费量的45.75%。三是PTA产业集中度明显提高,聚酯产业聚集效应更为明显,截止2012年底,恒逸、荣盛、恒力、中石化和远东前5名生产商产能超过行业总产能的60%,而江浙地区聚酯产能占到全国的3/4,前10名全部为江浙企业。四是单产品竞争逐步转化为产业一体化竞争,一体化竞争优势得到认可,公司自2005年形成产业一体化后,竞争优势持续领先,引起同类型企业跟进。

2013年,国家政策继续鼓励企业产业升级和产业集群发展,提高产业集中度,这给规模性企业发展创造出足够的空间。

2013年,PTA和聚酯纤维产能消化将成为影响行业发展增速的制约因素,2013年终端消费将是影响PTA和聚酯纤维产品盈利的重要因素之一。

(二)公司发展战略

坚持以科学发展观为统领,坚持既定的战略方针,抓住国内城镇化推进和居民收入上升带来的化纤消费增长的历史机遇,巩固PTA-CPL双产业市场竞争优势,纵向突破炼化一体化产业链,把公司打造成国内领先、全球一流的石化企业。

(三)2013年重点工作计划

1、总体经营目标

2013年是公司进一步完善产业布局,提高安全生产和经营管理水平的关键一年。公司将继续打造和完善一体化产业发展格局,推进重点项目建设,确保调试项目顺利投产。2013年经营目标:实现营业收入340亿元,PTA目有权益产量400万吨,聚酯熔体产量220万吨,其中长丝产量140万吨(POY+FDY+DTY),己内酰胺产量20万吨。

2、实现经营目标的重点部署

(1)推进重点项目建设,确保调试项目顺利投产

2013年度,公司PMB石油化工项目在获得国家发改委批复和文莱政府环保批准的同时,将重点做好项目设备采购和融资贷款谈判工作,按照项目建设时间表,稳步推进相关工作。2013年度,海南逸盛PTA项目将具备投产条件,力争实现海南逸盛210万吨PTA项目进入试生产阶段;恒逸高新材料40万吨差别化聚酯纤维项目将顺利投产,为实现公司2013年度增产增收提供条件。

(2)确保生产装置稳定运行,力争实现增产增收目标

2013年度,公司将确保新增产能项目稳定运行,动态调整生产装置负荷比例,提高产品产量和销量;继续强化现场管理,强化关键装置和设备的监控,减少非计划停车,保证装置低耗、高效运行;制定目标考核机制,强化经营指标考核;建立"产、供、销"协调机制,提高内部资源利用效率,优化库存管理水平,加大市场占有率;抓好产品质量管理,进一步提高产品优等品率,提升产品品牌效应。

(3)优化产品品种结构,提升产品附加值

2013年度,公司将继续加快产品结构的调整与优化,一方面通过装置技改,拓展公司在复合纤维、异型纤维、功能纤维等差别化涤纶纤维的生产能力,提高差别化纤维生产比重,提升产品附加值,提高公司在差别化纤维的市场影响力。另一方面通过工艺优化,提高产品内在品质,稳步提升公司聚酯纤维在中高端市场的占有率,提升常规产品附加值。再则公司将通过流程再造,提高公司对市场需求的反应速度,通过提供优质的服务,提高客户满意度,提升产品附加值。

(4)加强安全生产管理,加大环保管理力度

2013年,公司将继续加强安全及环保管理,一是认真落实安全责任制,把安全生产列为"一号工程"和"一把手工程",把安全生产责任生产经营管理全过程,常抓不懈;二是做好安全预防管理工作,进一步加强现场管理,实施24小时全程监控,及时清除安全隐患,杜绝重大安全事故发生。2013年,公司投资项目将严格按照国家有关环保政策法规要求执行,确保各项工程环保设施均严格按照环评及批复要求进行建设,保证各污染物的排放均达到相关要求,制定环境突发事件应急预案,组织开展应急预案的演练及培训工作,不断提高公司在突发环境事件方面的应急处置能力。

(5)深入挖潜增效,全面降低成本费用

2013年度,公司将继续抓好生产环节的降本增效,浙江逸盛继续降低单位原料消耗和非原料的制造成本(含三项费用),实现原料单耗较2012年降低2公斤,单位成本降低约20元;强化成本管理,推行成本考核,加强非PX加工成本控制,单位制造成本确保控制在700元/吨以下;己内酰胺继续控制综合耗苯量,并采取措施降低非原料制造成本,单位综合耗苯量继续控制在0.91吨,单位能耗、物耗较2012年单耗值减少5%左右;聚酯工厂继续推进技改实施,继续降低原料消耗和能耗、物耗。

(6)做好融资结构优化,合理控制财务成本

2013年,公司将运用直接融资和间接融资等方式,确保经营发展所需资金,合理控制财务成本。一是充分利用资本市场,采取多种形式多种渠道的融资方式;二是合理安排融资期限,根据资金使用进度,做好短期和长期融资资金搭配;三是增加美元贷款规模,增加信用证开证量,降低融资成本。同时按照"保安全、促发展、调结构、降成本"的要求,加强资金管理,力争2013年财务费用同比下降10%以上。

(四)面临的风险与对策

1、宏观经济形势风险

公司所处行业与宏观经济关联度较强。2013年是我国深化经济体制改革、转变经济发展方式关键一年,经济形势存在众多不确定性,不可避免地会影响到公司发展战略和经营目标的实现。为最大限度地减少宏观经济周期性波动给公司带来的风险,公司将密切关注宏观经济走势和相关产业市场动向,不断提高统筹谋划的能力,采取切实可行的措施,努力降低经济波动对公司运行的影响。

2、产业风险

2013年,PTA产量较快释放可能对市场的供求关系和企业的单位盈利水平继续带来冲击。对此,公司制定了扩大整体市场占比、以产能规模效应应对单位利润下降和优化产业链一体化效应等举措,以应对产量较快释放可能带来的不利影响。

(3)原材料供应风险

公司原材料采购成本占主营业务成本85%左右,原材料PX采购进口依存度65%、MEG采购进口依存度95%,在原材料采购方面对国外供应商具有较高的依赖性,供货渠道较为集中,前五大供应商占比25.53%。因此,如果与主要供应商的合作关系发生不利变化,或者主要供应商的经营或财务状况出现不利变化,有可能出现原材料不能足量、及时供货或原材料采购成本增加的风险,从而导致原材料暂时供应不足而带来产能利用不足或生产成本的上升。对此,公司的PX采购长约签约已基本完成,采购量已占需求量的70%、MEG的采购已签订3年长约,可满足下游90%的需求。由于公司是国内最大的PX和MEG采购方,而中国又是全球最大的PX和MEG消费市场,所以公司在采购PX和MEG时享有得到优先供应、并给予最大折扣的优惠条件。

(4)安全生产风险

PTA和聚酯装置是典型的化工装置,反应条件苛刻,高温高压高腐蚀、易燃易爆易堵塞等特点导致其存在着不可忽视的安全生产风险。公司将一如既往地将安全生产列为经营管理中的"一号工程"和"一把手工程",注重从制度体系、科技支撑和安全培训等各方面的立体防范,杜绝影响生产正常运转的重大安全生产事故的发生。

4、涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

无

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

无

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

公司于2012年3月5日通过了《关于收购恒逸实业(文莱)有限公司90%股权的议案》,由公司之全资子公司香港天逸国际控股有限公司(以下简称:香港天逸)以现金72.2514万美元收购香港逸天有限公司(以下简称:香港逸天)持有的恒逸实业(文莱)有限公司(以下简称:文莱实业)90%的股权。香港逸天为本公司控股股东浙江恒逸集团有限公司的全资子公司。股权收购后文莱实业变为香港天逸的控股子公司,因此,公司合并财务报表的合并范围增加了文莱实业及其全资子公司宁波恒逸工程管理有限公司。

(4)董事会、监事会对会计师事务所本报告期"非标准审计报告"的说明

不适用

证券代码:000703　证券简称:恒逸石化　公告编号:2013-006

恒逸石化股份有限公司第八届董事会第二十二次会议暨2012年度董事会决议公告

本公司及全体董事保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

恒逸石化股份有限公司(以下简称"公司")第八届董事会第二十二次会议暨2012年度董事会于2013年3月18日以传真或电子邮件方式发出通知,并于2013年4月11日以现场方式召开。会议应到董事8人,实到董事8人。会议由董事长邱建林先生主持。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定。

与会董事经认真审议,表决通过了如下议案:

1、审议通过《<2012年年度报告>及其摘要的议案》

董事会经审议通过《2012年年度报告》及其摘要,详见2013年4月12日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《2012年年度报告》及其摘要(公告编号:2013-008)。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

重点提示:该议案需提交公司股东大会审议。

2、审议通过《2012年度董事会工作报告》

《2012年度董事会工作报告》详见公司《2012年年度报告》之"董事会报告"部分。

公司独立董事端小平、贺强、周琪向董事会提交了《独立董事2012年度述职报告》。报告全文详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

重点提示:该议案需提交公司股东大会审议。

3、审议通过《2012年度财务决算报告》

内容摘要:2012年末,公司资产总额为212.41亿元,较年初下降5%;2012年度,公司实现营业收入326.72亿元,比上年同期增长4%;实现利润总额4.95亿元,比上年同期下降83%;实现归属于上市公司股东的净利润3.14亿元,比上年同期下降84%;基本每股收益0.27元,加权平均净资产收益率为6.08%。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

重点提示:该议案需提交公司股东大会审议。

4、审议通过《关于公司2012年度利润分配的预案》

拟确定2012年度利润分配预案为:

经利安达会计师事务所有限责任公司审计,恒逸石化股份有限公司(母公司)2012年度实现净利润90,706,890.11元,加上年初未分配利润787,274,295.86元,减去本期提取的法定公积金9,070,689.01元,减去本期内派发的2011年度现金红利与红股数额749,831,956.9元,截至2012年12月31日,实际可供股东分配的利润为119,078,540.06元。以公司2012年12月31日的总股本1,153,587,626股为基数,以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),共计派发现金红利115,358,762.6元,剩余未分配利润结转以后年度分配。本年度不送红股也不进行资本公积转增股本。

根据财政部、国税总局及证监会有关文件规定,本次分红向合格境外机构投资者(QFII、R-QFII)以及持有股改限售股、新股限售股的个人和证券投资基金扣税后每10股派0.9元。持有非股改、非新股限售股及无限售流通股的个人、证券投资基金股息红利税实行差别化税率征收,先按扣税后每10股派0.95元,权益登记日后根据投资者减持股票情况,再按实际持股期限补缴税款(注:根据先进先出的原则,以投资者证券账户为单位计算持股期限,持股1个月(含1个月)以内,每10股补缴税款0.15元;持股1个月以上至1年(含1年),每10股补缴税款0.05元;持股超过1年的,不需补缴税款)。对于QFII、R-QFII外的其他非居民企业,本公司不代扣代缴所得税,由纳税人在所得发生地缴纳。

公司独立董事就该议案发表了独立意见,详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《独立董事对相关事项的独立意见》。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

重点提示:该议案需提交公司股东大会审议。

5、审议通过《2012年度内部控制自我评价报告》

公司独立董事就该议案发表了独立意见,详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《独立董事对相关事项的独立意见》。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

重点提示:该议案需提交公司股东大会审议。

6、审议通过《关于聘任国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2013年度财务报表及内部控制审计机构的议案》

公司2012年度财务报表及内部控制审计机构为利安达会计师事务所有限责任公司(以下简称"利安达"),由于利安达原负责本公司业务的审计团队已确定加入国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"国富浩华"),同时,经审查,国富浩华具备相关业务审计从业资格,具备为上市公司提供审计服务的经验和能力,能够满足公司财务及内控审计工作要求。为保持公司外部审计工作的连续性和稳定性,保证公司财务报表及内控的审计质量,同意聘任国富浩华为公司2013年度财务报表及内部控制审计机构,聘期一年,并提请公司股东大会授权公司管理层根据行业标准及公司财务报表与内部控制审计的实际工作情况确定其费用。

公司独立董事就该议案发表了独立意见,详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《独立董事对相关事项的独立意见》。

恒逸石化股份有限公司

证券代码:000703　证券简称:恒逸石化　公告编号:2013-008

2012年度报告摘要

自2012年8月底己内酰胺项目全线贯通以来,装置设备运行稳定,产量、质量、消耗等均达目标值。2012年度,己内酰胺产量84126吨,销量81389吨。己内酰胺公司强化质量管理,及时处理客户投诉,优等品率达到99.5%;强化工艺管理,推进技术改造和革新,减少非计划停车的时间和次数;优化工艺操作,降低物耗,主要物耗、能耗比设计单耗减少5%-10%。例如,己内酰胺综合耗苯的预算单耗1.18吨,而实际单耗为0.91吨,就苯一项比预算单耗下降了0.27元/吨,单位成本降低2143元/吨,增加利润1.75亿元。

报告期内,己内酰胺公司实现销售收入15.23亿元,营业成本为14.25亿元,产品毛利率为6.38%,己内酰胺毛利率低于预期水平,主要原因为2012年下半年以来受市场行情影响,己内酰胺产品平均价格显著下降,而原料苯市场均价持续上涨,采购成本增加。

三、核心竞争力分析

1、规模优势

公司主营业务产品为PTA、聚酯纤维和己内酰胺。公司PTA产能规模居同行业前列,规模优势明显;聚酯熔体产能居国内同行业首位,其中长丝、短纤、切片和瓶片产能规模均居国内同类产品前列;己内酰胺产能20万吨,合资方中国石化已内酰胺参控股产能占市场总规模的近7成。因此,公司的原料来源稳定,议价能力较强,完全能够根据市场需求释放产能节奏,基本能实现满负荷生产;能够实现动态管理下游众多需求客户,满足市场产品规格需求,公司规模优势明显。

2、经营优势

报告期内,公司重新整合了浙江恒逸物流有限公司,并且实施了营销采购中心组织变革,对原料采购、运输和销售业务进行分类统一管理,构建了"产、供、销"一体化经营模式,强化了从PTA、聚酯、纺丝、加弹一体化产业链,有效提高了内部资源利用率,持续改善了库存管理水平,大幅提升了产品的附加值,并充分发挥了集中化经营优势,增强了市场竞争力和抗风险能力。

3、产业链优势

报告期内,随着公司年产20万吨己内酰胺项目的全线贯通,公司逐步形成"PTA-CPL"双产业业务架构,产业链形成了"双链辉映、双轮驱动"的产业格局。在双产业板块不断壮大和巩固的同时,公司投资于文莱的炼化一体化项目将解决公司现有产品原料来源瓶颈,为公司未来的发展提供强有力的后续支持,成为公司未来培育和发展的新利润增长点。

4、成本优势

报告期内,公司通过持续实施节能改造项目,推进技术革新,优化工艺参数,降低了能耗、物耗,从而进一步降低了产品单位投资成本。其中,PTA单位非PX制造成本较同行业平均水平低300元/吨,聚酯纤维非原料制造成本较同行业平均水平低10%左右,己内酰胺单位能物耗比目标设计值减少5%-10%,公司成本优势明显。因此在纺织化纤行业进入结构性调整时期,公司凭借成本优势依然能够实现盈利,继续巩固了公司在同行业的领先优势。

5、技术优势

报告期内,随着"年产20万吨己内酰胺"项目全线贯通,公司成为全球首个应用单体最大装置的企业,单套200万吨PTA装置和单套60万吨聚酯熔体装置的平稳运行。公司成为全球首家自主研发并安全应用200万吨PTA生产技术的企业,这些大型化装置的运行进一步淘汰产业内落后生产力,提高产品集中度,实现产品质量结构的优化升级,进而增强了规模优势和成本优势,提升了公司的持续领先的竞争优势。

四、公司未来发展的展望

(一)行业发展趋势展望

石油化工化纤行业是一个与国计民生息息相关的产业,涵盖了人们生活的衣