

山东万通石油化工集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年六月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

中兴华会计师事务所（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。

重大风险提示

投资者在评价和购买本次债券时，应认真考虑各项可能对本次债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2018 年半年度报告中“重大风险提示”章节相比没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27

财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表	29
担保人财务报表	46

释义

本公司、公司、山东万通	指	山东万通石油化工集团有限公司
股东、股东会	指	山东万通石油化工集团有限公司股东或股东会
监事	指	山东万通石油化工集团有限公司监事
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、上证所	指	上海证券交易所
证券登记机构、中国证券登记 公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、债券受托管理人、 首创证券	指	首创证券有限责任公司
中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、联 合评级	指	联合信用评级有限公司
本次债券、本次公司债券	指	山东万通石油化工集团有限公司公开发行 2016 年 公司债券
本次发行	指	本次债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作 的《山东万通石油化工集团有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
投资人、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继 承等合法途径取得并持有本次债券的主体
报告期	指	2018 年 1-12 月
上期、上年同期	指	2017 年 1-12 月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东万通石油化工集团有限公司
中文简称	山东万通
外文名称（如有）	Shandong Wantong Petroleumchemical Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	暂无
法定代表人	刘洪涛
注册地址	山东省东营市 东营区郝纯路
办公地址	山东省东营市 东营区庐山路 1036 号万通大厦
办公地址的邮政编码	257066
公司网址	www.wantonggroup.com
电子信箱	wantonggroup666@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王凯
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	山东省东营市东营区庐山路 1036 号万通大厦
电话	0546-6097300
传真	0546-8288189
电子信箱	liujie_9866@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	山东省东营市东营区庐山路 1036 号万通大厦

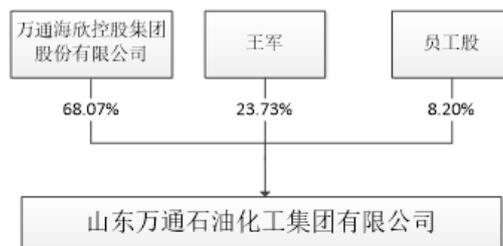
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：万通海欣控股集团股份有限公司

报告期末实际控制人名称：王军

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年3月20日，公司总经理由楼浩良变更为王兵先生，楼浩良先生不再担任公司总经理职务；2018年7月25日，公司变更法定代表人、执行董事，由王凯先生变更为刘洪涛先生。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东塔楼15层
签字会计师姓名	张玲玲、李继军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136665、136859
债券简称	16鲁万通、16鲁通02
名称	首创证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街115号德胜尚城E座
联系人	殷佳月
联系电话	010-56511755

（三）资信评级机构

债券代码	136665、136859
债券简称	16鲁万通、16鲁通02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136665
2、债券简称	16鲁万通
3、债券名称	山东万通石油化工集团有限公司公开发行2016年公司债券
4、发行日	2016年8月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年8月29日
7、到期日	2021年8月29日
8、债券余额	6.4
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	每季付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，未到兑付日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	16鲁万通的期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	16鲁万通的期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	16鲁万通的期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136859
2、债券简称	16鲁通02
3、债券名称	山东万通石油化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年11月25日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年8月29日
7、到期日	2021年11月29日
8、债券余额	8.60
9、截至报告期末的利率(%)	5.97
10、还本付息方式	每季付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，未到兑付日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	16鲁通02的期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	16鲁通02的期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	16鲁通02的期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136665、136859

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了2016年公司债券募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储与划转。专项账户相关信息如下： 开户银行：中信银行股份有限公司东营分行开户名称：山东万通石油化工集团有限公司银行账号：8112501012700286537
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司已经使用11.71亿元用于补充营运资金，使用3.14亿元用于偿还银行贷款。公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金 Usage 情况进行严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据财务负责人签批并按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136665、136859
债券简称	16鲁万通、16鲁通02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月21日
评级结果披露地点	北京
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA、AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	公司主体信用等级AA，评级展望为稳定，表示公司偿还债务的能力很强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险很低；评级展望为稳定，表示评级大致不会改变；债券信用等级为AA，表示公司偿还本次债券的能力很强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

债券代码：136665、136859

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
保证人姓名	王军
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人实际控制人
影响保证人资信的重要事项和保证人的代偿能力	王军先生持有万通海欣控股集团股份有限公司85.01%的股权，合计持有发行人75.75%的股权。
报告期末保证人资产受限情况	保证人资产均未受到权利限制，亦无后续权利限制安排。
报告期末保证人对外担保情况	保证人无对外担保记录。

可能影响保证权利实现的其他信息	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产权利限制及后续权利限制安排	无

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136665、136859

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
担保物的名称	140万吨/年连续重整装置、催化柴油汽油质量升级装置
报告期末担保物账面价值	19.99
担保物评估价值	17.90
评估时点	2018年2月28日
报告期末担保物已担保的债务总余额	15
担保物的抵/质押顺序	上述抵押物仅用于为发行人2016年发行的两期公司债券（即“16鲁万通”和“16鲁通02”）提供抵押担保，全体债券持有人为唯一的抵押权人。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	2018年4月3日，北京中天华资产评估有限责任公司出具的“中天华资评报字[2018]第1183号”评估报告（评估基准日为2018年2月28日）显示，140万吨/年连续重整装置资产评估价值为88,136.53万元，催化柴油汽油质量升级装置资产评估价值为90,861.29万元，合计为178,997.81万元。动产抵押登记书编号为“（东营区工商）抵登字【2016】00028号”，抵押期限为2016年8月8日-2021年10月31日。两套抵押装置生产状态正常，未出现损坏。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136665、136859

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
其他偿债保障措施概述	公司发行的公司债券的偿债资金主要来源于公司日常经营

	所产生的现金流。报告期内，公司较好的盈利能力及较为充裕的现金流，为公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136665、136859

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构,按时办理付息事宜。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136665、136859

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
账户资金的提取情况	公司于2018年2月24日、2017年5月23日、2017年8月25日、2017年11月22日、2018年2月22日从专项偿债账户提取资金用于足额支付公司债券的利息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136665、136859
------	---------------

债券简称	16鲁万通、16鲁通02
债券受托管理人名称	首创证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。按时披露的定期报告及临时公告。受托管理人首创证券已于2018年6月向市场公告2017年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。此外，首创证券于2018年11月和2019年3月向市场公告了受托管理事务临时公告，披露地点为上海证券交易所网站。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否；将于2019年6月30日前在上海证券交易所网站披露

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司从事的主要业务：

公司以石油化工、精细化工为主要产业，经营领域涉及石油化工、精细化工、仓储保税、港口、码头、成品油批发零售、地产置业等多个行业。

主要产品及其用途：

公司主要从事汽油、柴油、沥青等石油化工产品的销售，并涉及仓储保税、港口码头等业务。汽油基本全部用于车用燃料；柴油主要为车用，另外还可用于船舶、农用机械、发电等领域；沥青主要应用于铺垫马路、建筑物的防水处理、制造油毡、枕木防腐、制造钢管防水薄层等。仓储业务为东营港及周边地区企业提供原油、燃料油的储存、中转和运输等服务。码头航运业务为东营及周边地市提供液体化工品装卸、集装箱和散货装卸、东营至旅顺客货滚装运输等服务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
化工	163.40	151.09	7.53	94.17	170.37	157.31	7.67	95.66
地产	3.87	2.94	24.05	2.23	2.02	1.63	19.07	1.13
码头、仓储	5.95	3.15	47.11	3.43	5.31	2.79	47.40	2.98

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
其他	0.29	0.17	41.42	0.17	0.40	0.50	-23.51	0.23
合计	173.51	157.35	9.32	-	178.10	162.23	8.91	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
汽油	19.77	18.24	7.71	-8.43	-8.46	0.03
柴油	31.14	28.74	7.72	73.17	73.33	-0.09
沥青	37.17	34.30	7.73	-30.28	-30.31	0.04
燃料油	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
丙烯	1.37	1.26	7.47	-4.70	-4.43	-0.27
液化气	9.96	9.24	7.25	10.96	11.02	-0.05
仓储费	1.26	0.63	49.82	-25.10	-30.41	3.83
装卸费	4.22	2.13	49.61	2.22	-5.43	4.08
油品贸易	61.22	56.80	7.22	3.06	2.84	0.20
其他业务	7.46	6.12	17.96	63.54	57.91	2.93
合计	173.56	157.46	9.28	-	-	-

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

柴油销售增加是部分客户对柴油需求提高，沥青销售下降是部分客户对沥青需求下降，其他业务销售提升是房地产项目 2018 年集中结转收入所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 843,190.79 万元，占年度销售总额 48.58%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 791,700.49 万元，占年度销售总额 45.61%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

√适用 □不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
东营市利通沥青化工有限责任公司	成品油	512,098.45
东营利源新能源集团有限公司	成品油	279,602.04

东营河口中海利兴石化产品销售有限公司	成品油	21,785.92
东营明源化工有限公司	成品油	15,048.72
泰州嘉惠石油化工有限公司	成品油	14,655.66

向前五名供应商采购额 1,088,998.96 万元，占年度采购总额 73.23%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 850,873.33 万元，占年度采购总额 57.22%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
东营利源新能源集团有限公司	原料油	512,921.93
东营市利通沥青化工有限公司	原料油	337,951.40
中石油燃料油有限责任公司	原料油	137,527.19
中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司	原料油	58,449.17
青岛泰丰海润石化有限公司	原料油	42,149.26

其他说明

东营市利通沥青化工有限责任公司和东营利源新能源集团有限公司与发行人存在关联关系，属于高管关联。其中，东营市利通沥青化工有限责任公司法人、执行董事兼总经理刘志勇在发行人子公司山东万通海欣餐饮管理有限公司担任副总经理，东营利源新能源集团有限公司法人张路路在发行人处担任总经理助理。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

国家即将进入“十三五”规划经济发展阶段，山东万通将遵循国家石化行业总体规划，做好企业发展战略规划。

山东万通以石油炼化为核心，前向延伸原料供应、海港航运和码头仓储；向后延伸扩大油品零售终端，以客户为中心，联合上下游贸易伙伴密切合作、动态响应、集成化管理。打造一体化的供应链管理，形成了良性协调运作机制。实现总成本最低、客户服务最优、库存成本最小、周期最短、物流质量最优的管理目标。通过抓发展、抓管理、抓队伍，创新发展方式，推行集团化运作、集约化发展、精益化管理、标准化建设，逐步将万通集团打造成资产优良、服务优质、业绩优秀的“三优”现代公司。

1、业务发展

“石油化工和精细化工”板块建设到 1000 万吨的一次处理能力；“港航和仓储”板块实现亿吨吞吐量的良港和千万立方级仓储罐区，建成连接港口和化工园区的运输管道，实现陆海联运的快捷通道；“物流和零售终端”板块建成为中国行业排名前列的成品油零售商。

“十三五”期间，将只生产高标号清洁汽柴油。2015 年 9 月份，应北京、上海等发达中心城市客户需求，万通集团正式开始规模生产 95 号和 98 号清洁车用汽油，这两种油品未来将成为公司的主打产品。“十三五”期间，万通集团将只生产高标号清洁汽柴油。万通集团也将继续履行企业奉献社会的使命，一如既往地提供更安全、更经济、更清洁的优质能

源。

2、企业管理

推行企业文化建设、管理队伍建设，增强公司凝聚力，提高集团执行力，打造企业软实力，推进人、财、物集约化管理，深化卓越经营、升级发展，实现物流一体化。并在发展中适时切入国际供应链布局中，扩展市场和产业空间。

3、队伍建设

基于降低人工成本，提高效率，分三个阶段，打造卓越运营。首先，采用精益化生产的概念和工具，对业务流程进行改造；其次，跳出产品、服务生产流程本身，从产品、服务是否真正以最高的性价比满足市场需求，且实现差异化的角度，进行一体化的规划；最后，在国内市场布局已经领先的情况下，规划供应链和产业基地的国际化布局。

4、创新发展

基于互联网推动海量数据的产生，利用大数据发现主营业务发展规律，通过大数据实现精准的市场预测和客户定位，发现最有成长性的细分市场机会，优化配置资源，确立整体增长策略；在企业多元化经营决策中综合利用多种分析工具，使投资更科学。

公司不断完善业务流程，提升企业文化，推进转型升级，励精图治，高效工作，力争在“十三五”建设经营成民营地炼企业的排头兵。

行业格局和趋势：

1、炼油主体多元化获得政策支持，地炼企业上下游限制逐步放开，地炼企业自主性提高，有利于转型升级等长期战略规划的制定实施；

2、我国成品油“地板价”的设置一定程度降低国际油价下跌对国内石油炼制企业的不利影响；随着国际油价持续下跌，为保障国内能源结构平稳、安全发展，我国成品油消费税不断上调；

3、我国环保监管力度也明显加大，炼油企业面临的安全环保风险上升；提高原油加工深度，增加高品质油品比重，向化工价值产业链延伸成为炼油企业主要发展方向。

下一年度的经营计划：

1、炼化板块稳定现有产能，提升产品质量和市场占有率，拓宽销售渠道和采购渠道，利用港口码头优势充分发展炼化板块；

2、依靠输油管线的投产使用，继续拓展港口市场，促进码头及保税罐区的使用，呈现集团资产多元化发展；

3、加油站板块继续新增加油站数量，通过市场考察，选取有发展潜力的地点增设加油站，并通过采取营销方式促进加油站销售，充分发挥加油站终端销售使产品价值最大化。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司及控股子公司的业务开展独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在控股股东及其控制的其他企业影响发行人独立运作的情形。本公司及控股子公司拥有经营石油炼化、码头仓储等业务相关的资产，包括但不限于土地、资质的所有权或使用权。在土地、资质方面，本公司及控股子公司资产独立完整、产权明确，不存在公司控股股东及其控制的其他企业占用本公司及控股子公司土地、资质的情况。本公司管理机制健全，具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在日常经营、资产、人员、机构、财务等方面拥有充分的独立性。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的往来款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的往来款，否则为非经营性。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	2,419,598.26	2,474,769.73	-2.23	
2	总负债	1,623,722.65	1,736,588.43	-6.50	
3	净资产	795,875.62	738,181.30	7.81	
4	归属母公司股东的净资产	787,223.82	731,256.42	7.65	
5	资产负债率 (%)	67.11	70.17	-4.36	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.09	71.92	-3.94	
7	流动比率	1.06	0.89	19.41	
8	速动比率	0.46	0.36	27.60	
9	期末现金及现金等价物余额	7.93	4.03	96.74	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	1,735,628.14	1,788,700.69	-2.97	
2	营业成本	1,574,567.29	1,630,164.07	-3.41	
3	利润总额	70,659.77	77,640.79	-8.94	
4	净利润	43,293.46	64,545.26	-32.88	注 1
5	扣除非经常性损益后净利润	4.31	6.40	-32.64	注 2
6	归属母公司股东的净利润	43,866.01	64,433.29	-31.89	注 3
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19.88	20.37	-2.40	
8	经营活动产生的现金流净额	69,627.75	126,514.42	-44.96	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	19,016.06	93,175.55	79.60	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	12,938.29	80,313.56	83.89	注 6
11	应收账款周转率	18.76	28.86	-35.01	注 7
12	存货周转率	2.17	2.72	-20.37	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
13	EBITDA 全部债务比	0.122437	0.125086	-2.11	
14	利息保障倍数	2.29	2.12	7.82	
15	现金利息保障倍数	3.55	4.36	-18.43	
16	EBITDA 利息倍数	3.62	3.57	1.33	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 2018 年处置长期股权投资导致净利润下降

注 2: 净利润下降所致

注 3: 净利润下降所致

注 4: 结清部分应付账款和应付票据导致现金流出增加

注 5: 处置长期股权投资带来现金流入增加

注 6: 2018 年项目贷款增加了筹资活动现金流入

注 7: 2018 年末的应收账款中有长期股权投资处置后的应收款项, 胜利油田天勤投资咨询有限责任公司的 259,937,900.00 元, 抛出该非经营应收款项后, 2018 年末应收账款余额为 628,976,101.76 元, 以此余额计算应收账款周转率为 21.82, 较上期下降 24.39%。综合来看, 应收账款周转率下降 24.39%, 主要是针对关联方东营市利通沥青化工有限责任公司客户的销售策略变动, 将该客户销售账期延长, 以便于其作为我公司代理销售商向客户推广销售业务。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	19.56	22.75	14.04	-
应收票据及应收账款	8.89	9.64	7.77	-
预付款项	16.76	12.09	-38.59	注 1
其他应收款	5.61	2.93	-91.62	注 2
存货	71.42	73.97	3.45	-
其他流动资产	3.55	3.54	-0.27	-
可供出售金融资产	15.50	15.50	-0.01	-
长期股权投资	0.00	7.21	100.00	注 3
固定资产	74.45	79.93	6.86	-
在建工程	18.02	11.00	-63.84	注 4
无形资产	6.95	6.03	-15.33	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
递延所得税资产	0.25	0.22	-14.94	-
其他非流动资产	0.00	1.30	100.00	注5

2. 主要资产变动的原因

注1：2018年底为争取货权增加了购买原料油预付比例

注2：2018年底各项业务支付保证金增加

注3：2018年公司处置了长期股权投资

注4：2018年建设管线项目和脱氢项目增加了在建工程

注5：2018年末发生预付工程款导致的其他非流动资产

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金-其他货币资金	11.63	-	-	-
可供出售金融资产	10.93	-	-	-
无形资产	2.56	-	-	-
存货	26.52	-	-	-
固定资产	25.89	-	-	-
合计	77.53	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	42.92	48.92	-12.26	-
应付票据及应付账款	45.51	51.78	-12.11	-
预收款项	9.88	13.22	-25.28	-
应付职工薪酬	0.01	0.01	-20.81	-
应交税费	6.83	7.06	-3.20	-
其他应付款	3.26	2.44	33.80	注1

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
一年内到期的非流动负债	9.94	16.56	-39.95	注2
长期借款	17.90	7.15	150.35	注3
应付债券	14.99	14.97	0.15	-
长期应付款	10.88	11.20	-2.84	-

2. 主要负债变动的原因

注1：未结清往来款项增加所致

注2：2019年需要偿还的长期借款和长期应付款减少，导致长期借款和长期应付款到一年内到期的非流动负债中的金额减少

注3：2018年新增加了脱氢项目的项目贷款10.3亿元

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额137.37亿元，上年末借款总额143.98亿元，借款总额总比变动-4.59%。

报告期末借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

山东万通石油化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（16鲁万通）和山东万通石油化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）（16鲁通02）由发行人以其子公司合法拥有的设备向全体持有人提供抵押担保。16鲁万通和16鲁通02的持有人对于担保物拥有优先受偿权。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2018年，公司将根据整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定公司的融资安排。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工行	189,000.00	131,669.50	57,330.50
农行	100,000.00	99,667.60	332.40
中行	232,000.00	149,990.72	82,009.28
建行	100,000.00	69,000.00	31,000.00
恒丰银行	73,000.00	73,000.00	-
东营银行	111,000.00	61,000.00	50,000.00
中信银行	52,000.00	39,500.00	12,500.00
青岛银行	20,000.00	5,000.00	15,000.00
招商银行	16,000.00	0.00	16,000.00
华夏银行	40,000.00	33,200.00	6,800.00
民生银行	40,000.00	36,961.00	3,039.00
浦发银行	40,000.00	24,000.00	16,000.00
齐商银行	20,000.00	19,969.80	30.20
兴业银行	12,000.00	12,000.00	-
交通银行	20,000.00	10,000.00	10,000.00
天津银行	50,000.00	43,000.00	7,000.00
光大银行	50,500.00	41,500.00	9,000.00
垦利农信社	7,000.00	7,000.00	-
河口农信社	6,500.00	2,950.00	3,550.00
邮政储蓄银行	1,500.00	1,500.00	-
合计	1,180,500.00	-	319,591.38

上年末银行授信总额度：118.75 亿元，本报告期末银行授信总额度 118.05 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.70 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：7.07 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：11.78 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：6.02 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：17.80 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

公司报告期新增对外担保明细如下：

被担保人	债权人	主债务金额	主债务履行期限	担保方式
山东龙源石油化工有限公司	民生银行	16000	2018.9.29-2019.8.15	保证担保
山东联盛能源有限公司	中行	800	2018.1.31-2019.1.30	借款
山东联盛能源有限公司	浦发银行	2000	2018.1.08-2019.1.8	敞口银承
山东联盛能源有限公司	浦发银行	2000	2018.1.17-2019.1.17	敞口银承
山东科宇能源有限公司	滨州中行	4700	2018.5.8-2019.5.7	借款
山东鸿基机械科技有限公司	青岛银行	2990	2018.9.26-2021.9.25	借款
东营市利通沥青化工有限责任公司	东营中信银行	13000	2018.7.12-2019.4.12	借款
东营市利通沥青化工有限责任公司	东营中信银行	10000	2018.7.12-2019.5.12	借款
东营市利通沥青化工有限责任公司	东营中信银行	10000	2018.7.12-2019.4.12	借款
合计		61490		

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人出售、转让资产	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2019年3月14日	无	无
其他事项	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018年11月8日	无	无
其他事项	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018年11月7日	无	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018年7月27日	无	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018年3月20日	无	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

《山东万通石油化工有限公司关于下属子公司股权变动的公告》，披露网址为上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>，披露时间为2019年3月14日；

《山东万通石油化工有限公司关于债券价格异常波动公告》，披露网址为上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>，披露时间为2018年11月7日；

《山东万通石油化工有限公司关于公开发行公司债券暂停竞价系统交易的公告》，披露网址为上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>，披露时间为2018年11月8日；

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(以下无正文，为山东万通石油化工集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

山东万通石油化工集团有限公司
2019年6月27日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：山东万通石油化工集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,955,614,528.66	2,275,931,577.49
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	889,481,001.76	964,212,747.69
其中：应收票据	567,000.00	2,390,000.00
应收账款	888,914,001.76	961,822,747.69
预付款项	1,675,579,995.00	1,208,850,202.69
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	561,461,117.76	293,327,778.81
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产		
存货	7,141,854,710.54	7,396,644,106.34
合同资产		
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	354,949,633.65	354,195,510.71
流动资产合计	12,578,940,987.37	12,493,161,923.73
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,550,218,685.00	1,550,218,685.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		720,937,382.59

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,444,975,655.61	7,993,150,161.80
在建工程	1,802,229,321.38	1,109,868,630.48
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	695,346,568.62	602,870,537.15
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	99,558,727.83	125,482,020.90
递延所得税资产	24,712,702.13	21,597,416.07
其他非流动资产		130,410,500.00
非流动资产合计	11,617,041,660.57	12,254,535,334.00
资产总计	24,195,982,647.94	24,747,697,257.73
流动负债：		
短期借款	4,292,160,000.00	4,892,258,500.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	4,550,911,079.75	5,178,022,279.33
预收款项	987,849,560.89	1,322,344,549.84
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	633,514.05	776,695.66
应交税费	683,420,248.43	705,788,377.91
其他应付款	326,482,863.22	253,090,313.33
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	994,477,790.87	1,656,171,580.28
其他流动负债		
流动负债合计	11,835,935,057.21	14,008,452,296.35

非流动负债：		
长期借款	1,790,000,000.00	715,000,000.00
应付债券	1,499,280,082.89	1,496,599,708.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,088,189,144.14	1,120,597,579.73
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,822,208.08	25,234,708.16
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,401,291,435.11	3,357,431,996.36
负债合计	16,237,226,492.32	17,365,884,292.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,203,490,000.00	1,198,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,199,974,870.78	2,154,735,015.86
减：库存股		
其他综合收益	12,679,500.41	161,426.77
专项储备	161,717,520.08	103,951,589.37
盈余公积	457,198,884.56	413,332,874.28
一般风险准备		
未分配利润	3,837,177,377.10	3,442,383,284.55
归属于母公司所有者权益合计	7,872,238,152.93	7,312,564,190.83
少数股东权益	86,518,002.70	69,248,774.19
所有者权益（或股东权益）合计	7,958,756,155.63	7,381,812,965.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,195,982,647.94	24,747,697,257.73

法定代表人：刘洪涛 主管会计工作负责人：侯君君 会计机构负责人：常金芳

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：山东万通石油化工集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,818,245,190.74	2,034,465,079.73
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,155,583,522.76	955,204,193.33
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,162,617,715.83	473,448,310.77
其他应收款	3,591,170,886.56	4,381,821,285.75
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,349,932,561.62	4,896,311,459.96
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	300,000,000.00	300,000,000.00
流动资产合计	12,377,549,877.51	13,041,250,329.54
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,149,718,685.00	1,149,718,685.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,428,362,148.40	3,247,299,530.99
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	472,321,847.51	549,322,487.70
在建工程	254,001,423.18	220,207,972.78
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	37,216,097.81	40,966,441.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,854,122.50	21,229,410.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,353,474,324.40	5,228,744,528.70
资产总计	16,731,024,201.91	18,269,994,858.24
流动负债：		
短期借款	3,747,570,000.00	4,362,258,500.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	4,131,204,743.65	4,543,164,884.45
预收款项	167,001,463.24	492,653,791.68
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	725,777,767.67	719,639,032.02
其他应付款	532,867,876.77	730,712,559.78
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		448,667,677.81
其他流动负债		
流动负债合计	9,304,421,851.33	11,297,096,445.74
非流动负债：		
长期借款	350,000,000.00	150,000,000.00
应付债券	1,499,280,082.89	1,496,599,708.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		260,275,250.09
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,849,280,082.89	1,906,874,958.56
负债合计	11,153,701,934.22	13,203,971,404.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,203,490,000.00	1,198,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,991,681.26	9,991,681.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	98,625,182.71	62,598,790.09
盈余公积	456,045,685.30	409,067,443.19
未分配利润	3,809,169,718.42	3,386,365,539.40
所有者权益（或股东权益）合计	5,577,322,267.70	5,066,023,453.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,731,024,201.91	18,269,994,858.24

法定代表人：刘洪涛 主管会计工作负责人：侯君君 会计机构负责人：常金芳

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	17,356,281,364.67	17,887,006,919.42
其中：营业收入	17,356,281,364.67	17,887,006,919.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,785,305,948.10	17,396,652,899.82
其中：营业成本	15,745,672,862.09	16,301,640,727.76
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	131,441,580.09	97,357,875.16
销售费用	63,808,516.03	105,422,244.00
管理费用	219,477,150.94	184,987,345.00
研发费用		
财务费用	611,057,159.86	681,871,662.71
其中：利息费用	549,510,437.91	608,421,604.94
利息收入	24,397,611.77	81,592,921.90
资产减值损失	13,848,679.09	25,373,045.20
信用减值损失		
加：其他收益	1,503,616.46	4,523,846.34
投资收益（损失以“-”号填列）	132,709,005.60	278,156,540.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	88,800,517.51	163,670,571.16
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,310,356.32	233,355.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	707,498,394.95	773,267,762.43

加：营业外收入	2,879,131.38	5,610,135.15
减：营业外支出	3,779,841.68	2,469,983.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	706,597,684.65	776,407,913.64
减：所得税费用	273,663,083.56	130,955,308.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	432,934,601.09	645,452,605.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	432,934,601.09	645,452,605.63
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	-5,725,501.74	1,119,676.75
1.少数股东损益	-5,725,501.74	1,119,676.75
2.归属于母公司股东的净利润	438,660,102.83	644,332,928.88
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的		

税后净额		
七、综合收益总额	432,934,601.09	645,452,605.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	438,660,102.83	644,332,928.88
归属于少数股东的综合收益总额	-5,725,501.74	1,119,676.75
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：刘洪涛 主管会计工作负责人：侯君君 会计机构负责人：常金芳

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	15,213,936,021.58	15,663,196,309.79
减：营业成本	14,108,943,499.65	14,543,332,052.58
税金及附加	73,593,479.24	60,967,784.26
销售费用	39,562,685.82	74,585,247.76
管理费用	126,856,243.62	95,026,683.65
研发费用		
财务费用	318,499,937.39	491,054,537.07
其中：利息费用	365,684,744.20	453,749,638.88
利息收入	99,304,953.82	79,927,688.62
资产减值损失	-37,501,153.39	10,383,705.40
信用减值损失		
加：其他收益		1,532,007.00
投资收益（损失以“－”号填列）	132,108,982.77	278,156,540.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	88,800,517.51	163,670,571.16
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,360,920.99	369,388.72
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	718,451,233.01	667,904,235.49
加：营业外收入	182,607.74	208,537.77
减：营业外支出	2,495,459.02	132,445.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	716,138,381.73	667,980,328.07

列)		
减：所得税费用	246,355,960.59	94,883,904.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	469,782,421.14	573,096,423.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	469,782,421.14	573,096,423.43
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：刘洪涛 主管会计工作负责人：侯君君 会计机构负责人：常金芳

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	19,860,733,136.52	21,110,302,440.50
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	1,710.06	50,003.16
收到其他与经营活动有关的现金	254,418,154.41	407,762,014.36
经营活动现金流入小计	20,115,153,001.00	21,518,114,458.02
购买商品、接受劳务支付的现金	18,139,990,497.32	18,976,543,653.29
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	143,335,624.79	132,208,015.00
支付的各项税费	824,420,579.41	296,807,867.49
支付其他与经营活动有关的现金	311,128,768.01	847,410,686.21
经营活动现金流出小计	19,418,875,469.53	20,252,970,221.99
经营活动产生的现金流量净额	696,277,531.46	1,265,144,236.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	308,999,482.59	3,539,026.60
取得投资收益收到的现金	133,209,005.60	139,355,942.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,358,281.96	470,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	446,566,770.15	143,364,969.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	636,727,371.78	665,120,420.91
投资支付的现金		410,000,000.00

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	636,727,371.78	1,075,120,420.91
投资活动产生的现金流量净额	-190,160,601.63	-931,755,451.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,490,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,147,250,000.00	6,999,258,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,840,421,325.00	5,737,517,717.33
筹资活动现金流入小计	15,993,161,325.00	12,736,776,217.33
偿还债务支付的现金	9,735,850,624.21	5,147,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	509,045,212.09	713,962,524.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,877,648,386.16	7,678,879,336.56
筹资活动现金流出小计	16,122,544,222.46	13,539,911,861.48
筹资活动产生的现金流量净额	-129,382,897.46	-803,135,644.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,534,194.79	
五、现金及现金等价物净增加额	390,268,227.17	-469,746,859.50
加：期初现金及现金等价物余额	402,589,876.27	872,336,735.77
六、期末现金及现金等价物余额	792,858,103.44	402,589,876.27

法定代表人：刘洪涛 主管会计工作负责人：侯君君 会计机构负责人：常金芳

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,399,280,312.25	17,852,388,032.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	758,886,846.34	281,668,233.39
经营活动现金流入小计	18,158,167,158.59	18,134,056,266.04
购买商品、接受劳务支付的现金	16,624,496,687.83	15,790,566,018.55
支付给职工以及为职工支付的现	81,325,873.65	79,683,040.94

金		
支付的各项税费	663,803,713.70	209,432,376.55
支付其他与经营活动有关的现金	124,679,908.82	949,333,636.33
经营活动现金流出小计	17,494,306,184.00	17,029,015,072.37
经营活动产生的现金流量净额	663,860,974.59	1,105,041,193.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	308,999,482.59	29,139,026.60
取得投资收益收到的现金	132,108,982.77	139,355,942.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,358,281.96	470,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	555,075,857.39	
投资活动现金流入小计	1,000,542,604.71	168,964,969.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,484,977.63	71,091,802.95
投资支付的现金		686,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	303,707,685.24	
投资活动现金流出小计	370,192,662.87	757,091,802.95
投资活动产生的现金流量净额	630,349,941.84	-588,126,833.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,490,000.00	
取得借款收到的现金	6,902,570,000.00	5,764,258,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,340,421,325.00	5,187,517,717.33
筹资活动现金流入小计	12,248,481,325.00	10,951,776,217.33
偿还债务支付的现金	7,612,258,500.00	4,427,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	376,400,488.64	522,513,973.96
支付其他与筹资活动有关的现金	5,148,667,865.83	6,625,616,236.23
筹资活动现金流出小计	13,137,326,854.47	11,575,200,210.19
筹资活动产生的现金流量净额	-888,845,529.47	-623,423,992.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	405,365,386.96	-106,509,632.60
加：期初现金及现金等价物余额	290,123,378.55	396,633,011.15
六、期末现金及现金等价物余额	695,488,765.51	290,123,378.55

法定代表人：刘洪涛 主管会计工作负责人：侯君君 会计机构负责人：常金芳

合并所有者权益

2018 年

编制单位：山东万通石油化工集团有限公司

项 目	归属于母公司						
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益
		优先股	永续债	其他			
一、上年期末余额	1,198,000,000.00				2,154,735,015.86		161,4
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	1,198,000,000.00				2,154,735,015.86		161,4
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,490,000.00				45,239,854.92		12,51
（一）综合收益总额							
（二）所有者投入和减少资本	5,490,000.00				45,239,854.92		
1. 所有者投入的资本	5,490,000.00						
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他					45,239,854.92		
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者的分配							
3. 其他							

(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						12,51
四、本期期末余额	1,203,490,000.00				2,199,974,870.78	12,67

法定代表人：刘洪涛

主管会计工作负责人：侯君君

合并所有者权益

2018 年

编制单位：山东万通石油化工集团有限公司

项 目	归属于母公司						
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益
		优先股	永续债	其他			
一、上年期末余额	1,198,000,000.00				2,154,735,015.86		178,6
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	1,198,000,000.00				2,154,735,015.86		178,6
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							17,2
（一）综合收益总额							
（二）所有者投入和减少资本							17,2

1. 所有者投入的资本							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							17,2
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者的分配							
3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	1,198,000,000.00				2,154,735,015.86		161,4

法定代表人：刘洪涛

主管会计工作负责人：侯君君

母公司所有者

2018 年

编制单位：山东万通石油化工集团有限公司

项 目	母公司所有者		
	股本	其他权益工具	资本公积

		优先股	永续债	其他	
一、上年年末余额	1,198,000,000.00				9,991,681.26
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	1,198,000,000.00				9,991,681.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,490,000.00				
（一）综合收益总额					
（二）所有者投入和减少资本	5,490,000.00				
1.所有者投入的普通股	5,490,000.00				
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.对所有者的分配					
3.其他					
（四）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本（或股本）					
2.盈余公积转增资本（或股本）					
3.盈余公积弥补亏损					
4.设定受益计划变动额结转留存收益					
5.其他					
（五）专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
（六）其他					
四、本年年末余额	1,203,490,000.00				9,991,681.26

法定代表人：刘洪涛

主管会计工作负责人：侯君

母公司所有者权

编制单位：山东万通石油化工集团有限公司

项 目	2018 年度				
	股本	其他权益工具			资本公积
		优先股	永续债	其他	
一、上年年末余额	1,198,000,000.00				9,991,681.26
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	1,198,000,000.00				9,991,681.26
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）					
（一）综合收益总额					
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 设定受益计划变动额结转留存收益					
5. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					

四、本年年末余额	1,198,000,000 .00				9,991,681.26
法定代表人：刘洪涛				主管会计工作负责人：侯君君	

担保人财务报表

适用 不适用

