

东华能源股份有限公司
ORIENTAL ENERGY CO., LTD.

（江苏省南京市仙林大道徐庄软件园紫气路1号）



公开发行可转换公司债券预案
（修订稿）

东华能源
Oriental Energy

二〇二一年四月

声明

1、本公司及董事会全体成员保证本预案的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成，尚待有关审批机关的批准或核准。

东华能源股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案（修订稿）

一、本次发行符合公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，董事会对东华能源股份有限公司（简称“公司”或“东华能源”）实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律、法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为：可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司的财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 300,000 万元（含 300,000 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券期限为发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率

水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

1、年利息计算

年利息指本次可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自本次可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次可转换公司债券持有人在计息年度（简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息的起始日为本次可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）本次可转换公司债券持有人所获利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起的股价调整情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格

调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：V 指可转换公司债券的持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股后的 5

个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因送红股、转增股本、增发新股（不包

括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度,可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,该计息年度不能再行使回售权,可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化,根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的,可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后,可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售,该次附加回售申报期内不实施回售的,不应再行使附加回售权。

(十三) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东(含因可转换公司债券转股形成的股东)均享受当期股利。

(十四) 发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

(十五) 向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露，原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。

(十六) 债券持有人会议相关事项

1、在本次发行的可转换公司债券存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司未能按期支付本期可转债本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份注销导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产；
- (4) 公司拟变更、解聘本期可转债债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容；
- (5) 拟修订债券持有人会议规则；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及本次可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

2、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- (3) 债券受托管理人提议；
- (4) 法律、法规和中国证监会规定的其他机构或人士。

3、债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应当在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

应当召集债券持有人会议的事项发生之日起 15 日内，如公司董事会或债券受托管理人未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行募集资金的总额预计不超过300,000万元（含300,000万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）、（II）和配套库区、码头及管廊项目，具体如下：

项目名称		拟投资总额 (万元)	拟投入募集资金金额(万元)
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）和配套库区、码头及管廊项目	东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）	648,118	123,000
	东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目配套库区（一期）项目	173,886	37,000
	茂名港吉达港区东作业区管廊一期工程	77,561	15,000
	茂名吉达港区东二港池1#、2#液体散货泊位工程项目	59,911	12,000
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）	东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）	597,009	113,000
合计			300,000

本次募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。募集资金到位后，若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入的募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

(十八) 募集资金管理及存放账户

公司已制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公

司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年的财务报表

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年和 2020 年度财务报告出具了标准无保留意见审计报告。

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,661,649,583.79	8,525,563,671.73	8,496,472,675.27
交易性金融资产	190,570,343.15	724,421,496.51	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金额资产	-	-	1,849,698.63
衍生金融资产	124,314,959.09	32,865,081.74	24,365,366.08
应收票据	611,149,324.50	325,229,850.00	574,750,670.51
应收账款	1,787,236,824.90	1,529,537,941.58	1,200,472,678.13
应收款项融资	774,765,800.39	1,388,721,967.52	-
预付款项	740,614,376.68	706,285,893.01	484,350,749.37
其他应收款	1,158,634,422.09	1,247,874,784.28	985,938,713.25
存货	2,225,899,752.59	2,068,969,867.76	2,084,922,717.71
其他流动资产	288,790,389.02	284,331,003.23	2,776,110,580.29
流动资产合计	15,563,625,776.20	16,833,801,557.36	16,629,233,849.24

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	1,821,432.61
其他权益工具投资	1,821,432.61	1,821,432.61	-
长期股权投资	11,704,147.31	11,066,274.45	9,621,172.98
投资性房地产	9,835,386.20	10,764,713.96	11,694,041.72
固定资产	7,137,643,539.62	7,599,736,276.81	8,099,062,842.69
在建工程	4,009,947,440.65	2,210,155,356.53	620,738,850.01
无形资产	972,524,194.12	991,671,563.26	821,062,423.44
商誉	196,491,056.23	196,491,056.23	196,491,056.23
长期待摊费用	28,069,323.82	45,937,403.97	42,305,998.13
递延所得税资产	78,054,140.88	70,621,871.57	108,607,032.53
其他非流动资产	114,141,287.82	109,368,210.82	246,244,919.46
非流动资产合计	12,560,231,949.26	11,247,634,160.21	10,157,649,769.80
资产总计	28,123,857,725.46	28,081,435,717.57	26,786,883,619.04
流动负债:			
短期借款	8,821,798,504.59	9,563,721,051.08	7,919,614,161.91
衍生金融负债	4,012,672.22	52,972,694.11	68,763,237.84
应付票据	1,492,972,847.77	3,079,807,752.04	2,013,321,613.20
应付账款	1,338,518,564.50	723,973,091.56	804,123,360.08
预收款项	10,596,489.26	185,530,020.28	214,145,674.46
合同负债	127,784,415.32	-	-
应付职工薪酬	64,548,139.19	71,424,017.24	53,309,580.02
应交税费	103,576,597.54	146,132,674.00	221,808,776.53
其他应付款	50,649,691.34	55,286,428.63	229,653,517.23
一年内到期的非流动负债	995,216,312.04	2,308,536,062.62	1,027,541,941.40
其他流动负债	16,099,627.47	-	1,200,000,000.00
流动负债合计	13,025,773,861.24	16,187,383,791.56	13,752,281,862.67
非流动负债:			
长期借款	4,315,031,763.15	1,735,016,779.29	2,208,719,900.00
应付债券	-	627,638,055.12	1,718,455,508.34
长期应付款	500,000,000.00	107,948,761.67	604,828,942.69
递延所得税负债	44,161,984.46	49,518,672.57	44,911,885.60

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
递延收益	31,259,305.38	33,555,526.34	36,064,562.05
非流动负债合计	4,890,453,052.99	2,553,677,794.99	4,612,980,798.68
负债合计	17,916,226,914.23	18,741,061,586.55	18,365,262,661.35
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,649,022,824.00	1,649,782,824.00	1,649,782,824.00
资本公积	3,988,774,422.55	3,992,202,022.55	4,000,265,489.32
减：库存股	600,112,873.71	604,300,473.71	484,897,796.01
其他综合收益	32,640,015.17	58,643,934.71	32,193,300.47
专项储备	103,479,877.14	93,605,711.82	97,031,494.08
盈余公积	117,027,893.27	83,282,046.36	45,324,931.91
未分配利润	4,897,659,298.61	4,053,639,641.06	3,048,857,144.92
归属于母公司股东权益合计	10,188,491,457.03	9,326,855,706.79	8,388,557,388.69
少数股东权益	19,139,354.20	13,518,424.23	33,063,569.00
股东权益合计	10,207,630,811.23	9,340,374,131.02	8,421,620,957.69
负债和股东权益合计	28,123,857,725.46	28,081,435,717.57	26,786,883,619.04

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,048,025,435.03	1,329,048,940.58	1,990,248,650.22
交易性金融资产	45,265,093.15	65,318,698.63	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额资产	-	-	814,082.19
衍生金融资产	-	8,066,100.00	-
应收票据	372,187,084.50	-	100,000,000.00
应收账款	260,999,715.24	360,670,867.24	153,644,707.16
应收款项融资	-	10,000,000.00	-
预付款项	6,648,821.26	822,261,241.51	582,536,331.93
其他应收款	2,189,065,416.65	1,508,466,230.62	1,740,898,473.24
存货	49,679,695.94	8,550,598.15	16,685,708.15

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他流动资产	20,363,538.55	26,830,515.19	638,785,831.20
流动资产合计	3,992,234,800.32	4,139,213,191.92	5,223,613,784.09
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	150,000,000.00
长期股权投资	6,174,106,707.73	6,034,096,707.73	5,109,663,446.68
固定资产	148,155,711.74	161,414,629.12	178,657,516.75
无形资产	38,155,260.53	40,078,743.48	40,734,598.99
长期待摊费用	6,748,728.19	9,145,839.67	10,067,951.14
递延所得税资产	6,257,799.80	3,792,351.13	8,532,990.16
其他非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	-
非流动资产合计	6,473,424,207.99	6,348,528,271.13	5,497,656,503.72
资产总计	10,465,659,008.31	10,487,741,463.05	10,721,270,287.81
流动负债：			
短期借款	250,271,458.33	1,158,776,273.17	454,500,000.00
衍生金融负债	-	5,322,645.00	-
应付票据	1,952,156,415.76	1,115,423,480.71	-
应付账款	793,010,909.34	327,978,000.15	-
预收款项	156,083.36	148,919,510.91	519,813,760.74
合同负债	125,095,439.22	-	-
应付职工薪酬	2,360,616.71	3,366,238.20	1,870,439.75
应交税费	4,788,928.38	6,226,186.10	5,338,385.10
其他应付款	1,229,467,376.45	954,531,128.74	480,955,569.38
一年内到期的非流动负债	692,055,730.02	661,529,381.22	1,000,000.00
其他流动负债	11,258,589.53	-	1,200,000,000.00
流动负债合计	5,060,621,547.10	4,382,072,844.20	4,001,166,929.15
非流动负债：			
长期借款	140,294,525.00	210,362,847.22	-
应付债券	-	627,638,055.12	1,718,455,508.34
递延所得税负债	66,273.29	2,096,199.66	203,520.55
递延收益	20,529,910.01	22,084,725.01	23,639,540.01
非流动负债合计	160,890,708.30	862,181,827.01	1,742,298,568.90
负债合计	5,221,512,255.40	5,244,254,671.21	5,743,465,498.05

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,649,022,824.00	1,649,782,824.00	1,649,782,824.00
资本公积	3,639,866,900.74	3,643,294,500.74	3,578,684,826.19
减：库存股	600,112,873.71	604,300,473.71	484,897,796.01
专项储备	36,433,447.86	40,668,997.06	40,661,707.54
盈余公积	117,027,893.27	83,282,046.36	45,324,931.91
未分配利润	401,908,560.75	430,758,897.39	148,248,296.13
股东权益合计	5,244,146,752.91	5,243,486,791.84	4,977,804,789.76
负债和股东权益合计	10,465,659,008.31	10,487,741,463.05	10,721,270,287.81

2、利润表

（1）合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	29,081,749,414.40	46,187,623,600.18	48,942,864,332.39
减：营业成本	26,572,704,796.49	43,737,081,202.08	46,513,068,673.20
税金及附加	47,233,622.23	77,567,337.88	73,054,578.22
销售费用	104,548,998.34	194,913,588.82	260,013,587.85
管理费用	348,641,771.49	297,710,140.82	323,907,634.36
研发费用	95,017,806.79	3,957,756.53	13,092,777.89
财务费用	528,298,559.73	679,523,204.08	552,759,955.06
其中：利息费用	497,198,083.01	664,709,741.63	670,714,228.35
利息收入	42,736,224.41	122,537,486.60	118,698,126.93
加：其他收益	45,351,650.08	122,742,499.61	59,283,628.28
投资收益	82,364,320.55	60,173,817.47	104,687,625.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,139,419.27	6,473,815.42	2,918,771.74
公允价值变动收益	30,725,903.48	-10,686,115.86	-42,548,173.13
资产减值损失	-12,039,817.24	-	78,890,874.36
信用减值损失	-29,305,752.87	-10,637,838.70	-
资产处置收益	3,427,854.22	18,709,744.39	1,562,759.67
二、营业利润	1,505,828,017.55	1,377,172,163.79	1,251,062,091.94

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
加：营业外收入	52,623,656.23	64,090,781.02	130,635,689.88
减：营业外支出	4,180,180.87	1,123,140.06	819,509.12
三、利润总额	1,554,271,492.91	1,440,139,804.75	1,380,878,272.70
减：所得税费用	341,799,713.76	333,200,446.77	300,941,773.81
四、净利润	1,212,471,779.15	1,106,939,357.98	1,079,936,498.89
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润	1,212,471,779.15	1,106,939,357.98	1,079,936,498.89
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润	1,210,328,463.30	1,104,002,053.20	1,078,441,579.13
少数股东损益	2,143,315.85	2,937,304.78	1,494,919.76
其他综合收益	-26,003,919.54	26,450,634.24	52,541,576.21
五、综合收益总额	1,186,467,859.61	1,133,389,992.22	1,132,478,075.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,184,324,543.76	1,130,452,687.44	1,130,983,155.34
归属于少数股东的综合收益总额	2,143,315.85	2,937,304.78	1,494,919.76
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.7677	0.6984	0.6642
（二）稀释每股收益	0.7677	0.6984	0.6623

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	3,384,151,861.30	3,306,859,441.35	3,804,323,605.05
减：营业成本	3,227,809,597.91	3,084,803,864.38	3,580,688,118.12
税金及附加	2,152,124.62	3,461,972.11	4,455,390.72
销售费用	6,991,530.32	8,922,475.22	12,409,672.56
管理费用	11,698,755.90	24,931,370.41	28,455,633.60
财务费用	98,480,328.58	164,948,146.44	189,788,752.11
加：其他收益	1,195,768.82	1,969,201.29	3,874,925.65
投资收益	321,257,154.76	367,159,969.33	47,092,886.00
公允价值变动收益	265,093.15	3,062,153.63	814,082.19
资产减值损失		-	4,381,440.40
信用减值损失	-21,422,375.45	5,099,842.42	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
资产处置收益		-23,026.51	-
二、营业利润	338,315,165.25	397,059,752.95	35,926,491.38
加：营业外收入	13,620,849.03	2,512,601.93	37,690,305.18
减：营业外支出	199,299.10	92.29	5,050.00
三、利润总额	351,736,715.18	399,572,262.59	73,611,746.56
减：所得税费用	14,278,246.07	21,601,986.22	17,568,975.63
四、净利润	337,458,469.11	377,970,276.37	56,042,770.93
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润	337,458,469.11	377,970,276.37	56,042,770.93
五、综合收益总额	337,458,469.11	377,970,276.37	56,042,770.93

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	30,387,387,286.59	47,217,392,146.57	51,575,248,950.28
收到的税费返还	73,622,971.64	30,059,681.40	14,896,602.80
收到其他与经营活动有关的现金	322,875,596.27	136,296,051.56	204,282,815.76
经营活动现金流入小计	30,783,885,854.50	47,383,747,879.53	51,794,428,368.84
购买商品、接受劳务支付的现金	28,261,709,147.89	44,494,736,695.31	47,826,079,930.69
支付给职工以及为职工支付的现金	304,380,759.48	272,947,333.11	218,957,993.93
支付的各项税费	773,439,771.35	861,531,188.28	773,709,062.57
支付其他与经营活动有关的现金	559,055,679.69	576,580,096.10	572,979,242.88
经营活动现金流出小计	29,898,585,358.41	46,205,795,312.80	49,391,726,230.07
经营活动产生的现金流量净额	885,300,496.09	1,177,952,566.73	2,402,702,138.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	6,173,000,000.00	14,069,881,608.63	13,978,825,334.33
取得投资收益收到的现金	96,707,573.79	102,969,935.24	86,194,124.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,400,072.24	271,625.70	18,154,851.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	614,144.76	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与投资活动有关的现金	871,478.29	48,435,933.43	-
投资活动现金流入小计	6,274,979,124.32	14,222,173,247.76	14,083,174,310.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,695,404,847.04	1,610,280,964.67	936,281,901.51
投资支付的现金	5,628,800,000.00	12,209,129,306.00	12,270,260,855.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,330,000.00	351,270,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	4,794,277.19	53,819,820.87	110,775,887.09
投资活动现金流出小计	7,328,999,124.23	13,878,560,091.54	13,668,588,644.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,054,019,999.91	343,613,156.22	414,585,665.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,390,000.00	1,400,000.00	175,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,390,000.00	1,400,000.00	175,000.00
取得借款收到的现金	17,907,773,729.25	7,792,573,059.20	25,195,531,006.60
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	532,452,495.53	600,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	600,000,000.00
筹资活动现金流入小计	18,413,163,729.25	8,326,425,554.73	26,395,706,006.60
偿还债务支付的现金	17,843,335,897.65	7,727,228,317.68	23,863,714,082.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	935,688,357.90	763,426,921.11	730,364,245.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,200,591.25	896,899.98	782,438.40
支付其他与筹资活动有关的现金	660,734,064.45	707,719,098.59	1,485,732,381.07
筹资活动现金流出小计	19,439,758,320.00	9,198,374,337.38	26,079,810,708.90
筹资活动产生的现金流量净额	-1,026,594,590.75	-871,948,782.65	315,895,297.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-72,222,299.54	-39,637,514.88	157,663,163.00
五、现金及现金等价物净增加额	-1,267,536,394.11	609,979,425.42	3,290,846,265.33
加：期初现金及现金等价物余额	6,919,012,713.81	6,309,033,288.39	3,018,187,023.06
六、期末现金及现金等价物余额	5,651,476,319.70	6,919,012,713.81	6,309,033,288.39

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	3,435,997,924.31	3,151,358,239.69	4,241,908,525.95
收到的税费返还	1,047,610.71	799,722.15	1,797,402.22
收到其他与经营活动有关的现金	296,197,042.97	1,444,352,270.03	732,997,835.58
经营活动现金流入小计	3,733,242,577.99	4,596,510,231.87	4,976,703,763.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,451,819,293.03	3,516,382,557.47	3,646,992,873.79
支付给职工以及为职工支付的现金	18,791,729.38	8,278,135.16	4,930,606.24
支付的各项税费	31,397,703.54	38,922,250.34	53,222,989.09
支付其他与经营活动有关的现金	723,606,260.10	14,073,270.94	469,050,698.74
经营活动现金流出小计	2,225,614,986.05	3,577,656,213.91	4,174,197,167.86
经营活动产生的现金流量净额	1,507,627,591.94	1,018,854,017.96	802,506,595.89
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	3,102,010,000.00	3,917,000,000.00	5,285,400,000.00
取得投资收益收到的现金	304,892,070.76	20,379,674.05	45,678,475.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	23,533.99	25,200.00
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	-	17,215,898.72	-
投资活动现金流入小计	3,406,902,070.76	3,954,619,106.76	5,331,103,675.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,333,172.98	101,953,363.80	529,727.14
投资支付的现金	3,195,010,000.00	3,357,000,000.00	3,901,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	851,510,863.93	331,270,000.00
支付其它与投资活动有关的现金	68.71	-	-
投资活动现金流出小计	3,196,343,241.69	4,310,464,227.73	4,233,699,727.14
投资活动产生的现金流量净额	210,558,829.07	-355,845,120.97	1,097,403,947.90
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	726,192,414.24	2,008,457,377.91	2,249,255,165.59
收到其他与筹资活动有关的现金	20,125,938.90	319,624,076.35	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
发行债券收到的现金	-	-	600,000,000.00
筹资活动现金流入小计	746,318,353.14	2,328,081,454.26	2,849,255,165.59
偿还债务支付的现金	2,295,107,610.82	2,757,604,581.33	2,919,192,765.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	501,998,082.24	320,695,897.94	301,675,136.46
支付其他与筹资活动有关的现金	155,398,867.53	200,255,447.70	722,112,787.38
筹资活动现金流出小计	2,952,504,560.59	3,278,555,926.97	3,942,980,689.43
筹资活动产生的现金流量净额	-2,206,186,207.45	-950,474,472.71	-1,093,725,523.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	47,095,574.10	-36,894,158.85	-359,751.36
五、现金及现金等价物净增加额	-440,904,212.34	-324,359,734.57	805,825,268.59
加：期初现金及现金等价物余额	947,411,736.74	1,271,771,471.31	465,946,202.72
六、期末现金及现金等价物余额	506,507,524.40	947,411,736.74	1,271,771,471.31

(二) 合并财务报表范围变化情况

1、2020 年合并范围变化

公司 2020 年合并财务报表范围变化情况如下表所示：

名称	移除方式
钦州东华能源有限公司	股权转让

2、2019 年度合并范围变化

公司 2019 年合并财务报表范围变化情况如下表所示：

名称	取得方式
宁波梅山保税港区东华硅谷股权投资合伙企业	非同一控制下企业合并取得
江苏聚烯堂供应链管理有限公司	设立取得
南通优嘉清洁能源有限公司	设立取得
东华能源（茂名）有限公司	设立取得

3、2018 年度合并范围的变化

公司 2018 年合并财务报表范围变化情况如下表所示：

名称	取得方式
----	------

广西天盛港务有限公司	非同一控制下企业合并取得
江苏东华港城氢能源科技有限公司	设立取得
江苏东华清洁能源发展有限公司	设立取得
东华能源（连云港）仓储有限公司	设立取得
Amity Green Financial PTE.LTD.	设立取得

（三）公司最近三年的主要财务指标

1、最近三年的净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告【2010】2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号）的相关要求，公司最近三年的净资产收益率和每股收益情况如下：

项目		2020年度	2019年度	2018年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	0.7677	0.6984	0.6642
	稀释每股收益（元/股）	0.7677	0.6984	0.6623
	加权平均净资产收益率	12.37%	12.46%	13.20%
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.6611	0.5647	0.5329
	稀释每股收益（元/股）	0.6611	0.5647	0.5313
	加权平均净资产收益率	10.65%	10.07%	10.59%

2、最近三年的其他主要财务指标

财务指标	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度
流动比率（倍）	1.19	1.04	1.21
速动比率（倍）	0.97	0.91	1.06
资产负债率（合并口径）	63.70%	66.74%	68.56%
资产负债率（母公司）	51.29%	50.00%	53.57%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	6.18	5.65	5.08
归属于母公司所有者的净利润（万元）	121,032.85	110,400.21	107,844.16
应收账款周转率（次/年）	17.29	33.22	45.80
存货周转率（次/年）	12.37	20.74	26.40

利息保障倍数（倍）	3.49	3.01	3.04
每股经营活动现金流量（元/股）	0.54	0.71	1.46
每股净现金流量（元）	-0.77	0.37	1.99

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

最近三年，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

资产	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	766,164.96	27.24%	852,556.37	30.36%	849,647.27	31.72%
交易性金融资产	19,057.03	0.68%	72,442.15	2.58%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	184.97	0.01%
衍生金融资产	12,431.50	0.44%	3,286.51	0.12%	2,436.54	0.09%
应收票据	61,114.93	2.17%	32,522.99	1.16%	57,475.07	2.15%
应收账款	178,723.68	6.35%	152,953.79	5.45%	120,047.27	4.48%
应收款项融资	77,476.58	2.75%	138,872.20	4.95%	-	-
预付款项	74,061.44	2.63%	70,628.59	2.52%	48,435.07	1.81%
其他应收款	115,863.44	4.12%	124,787.48	4.44%	98,593.87	3.68%
存货	222,589.98	7.91%	206,896.99	7.37%	208,492.27	7.78%
其他流动资产	28,879.04	1.03%	28,433.10	1.01%	277,611.06	10.36%
流动资产合计	1,556,362.58	55.34%	1,683,380.16	59.95%	1,662,923.38	62.08%
非流动资产：						
可供出售金融资产	-	-	-	-	182.14	0.01%
长期股权投资	1,170.41	0.04%	1,106.63	0.04%	962.12	0.04%
其他权益工具投资	182.14	0.01%	182.14	0.01%	-	-
投资性房地产	983.54	0.03%	1,076.47	0.04%	1,169.40	0.04%
固定资产	713,764.35	25.38%	759,973.63	27.06%	809,906.28	30.24%
在建工程	400,994.74	14.26%	221,015.54	7.87%	62,073.89	2.32%
无形资产	97,252.42	3.46%	99,167.16	3.53%	82,106.24	3.07%

资产	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商誉	19,649.11	0.70%	19,649.11	0.70%	19,649.11	0.73%
长期待摊费用	2,806.93	0.10%	4,593.74	0.16%	4,230.60	0.16%
递延所得税资产	7,805.41	0.28%	7,062.19	0.25%	10,860.70	0.41%
其他非流动资产	11,414.13	0.41%	10,936.82	0.39%	24,624.49	0.92%
非流动资产合计	1,256,023.19	44.66%	1,124,763.42	40.05%	1,015,764.98	37.92%
资产总计	2,812,385.77	100.00%	2,808,143.57	100.00%	2,678,688.36	100.00%

2018年末、2019年末和2020年末，公司资产总计分别为2,678,688.36万元、2,808,143.57万元和2,812,385.77万元；公司流动资产占总资产的比重分别为62.08%、59.95%和55.34%，公司流动资产占比持续下降，主要原因系随着宁波新材料二、三期项目建设投入增加，公司非流动资产规模不断上升所致。

2、负债结构分析

最近三年，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	882,179.85	49.24%	956,372.11	51.03%	791,961.42	43.12%
衍生金融负债	401.27	0.02%	5,297.27	0.28%	6,876.32	0.37%
应付票据	149,297.28	8.33%	307,980.78	16.43%	201,332.16	10.96%
应付账款	133,851.86	7.47%	72,397.31	3.86%	80,412.34	4.38%
预收款项	1,059.65	0.06%	18,553.00	0.99%	21,414.57	1.17%
合同负债	12,778.44	0.71%	-	-	-	-
应付职工薪酬	6,454.81	0.36%	7,142.40	0.38%	5,330.96	0.29%
应交税费	10,357.66	0.58%	14,613.27	0.78%	22,180.88	1.21%
其他应付款	5,064.97	0.28%	5,528.64	0.30%	22,965.35	1.25%
一年内到期的非流动负债	99,521.63	5.55%	230,853.61	12.32%	102,754.19	5.60%
其他流动负债	1,609.96	0.09%	-	-	120,000.00	6.53%
流动负债合计	1,302,577.39	72.70%	1,618,738.38	86.37%	1,375,228.19	74.88%
非流动负债：						

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	431,503.18	24.08%	173,501.68	9.26%	220,871.99	12.03%
应付债券	-	-	62,763.81	3.35%	171,845.55	9.36%
长期应付款	50,000.00	2.79%	10,794.88	0.58%	60,482.89	3.29%
递延收益	3,125.93	0.17%	3,355.55	0.18%	3,606.46	0.20%
递延所得税负债	4,416.20	0.25%	4,951.87	0.26%	4,491.19	0.24%
非流动负债合计	489,045.31	27.30%	255,367.78	13.63%	461,298.08	25.12%
负债总计	1,791,622.69	100.00%	1,874,106.16	100%	1,836,526.27	100%

2018年末、2019年末和2020年末，公司负债总计分别为1,836,526.27万元、1,874,106.16万元和1,791,622.69万元，流动负债占负债总额的比重分别为74.88%、86.37%和72.70%，公司负债结构以流动负债为主，公司2020年短期借款和一年内到期的非流动负债有所下降，而长期借款增长较大，非流动负债金额和比重均同比上升。

3、偿债能力分析

最近三年，公司的主要偿债能力指标如下：

项目	2020年12月31日/ 2020年度	2019年12月31日/ 2019年度	2018年12月31日/ 2018年度
资产负债率（合并）	63.70%	66.74%	68.56%
资产负债率（母公司）	51.29%	50.00%	53.57%
流动比率（倍）	1.19	1.04	1.21
速动比率（倍）	0.97	0.91	1.06
利息保障倍数（倍）	4.42	3.66	3.50

公司最近三年经营情况较好，净资产规模持续上升，而负债规模较为稳定，因此合并报表资产负债率持续下降，分别为68.56%、66.74%和63.70%。最近三年，母公司资产负债率较为稳定，分别为53.57%、50.00%和51.29%。

最近三年，公司的流动比率分别为1.21、1.04和1.19，速动比率分别为1.06、0.91和0.97，公司流动比率、速动比率先降后升，主要原因是受一年内到期的非流动负债影响，流动负债先升后降，而流动资产规模较为稳定所致。

最近三年，公司利息保障倍数分别为 3.50、3.66 和 4.42，因公司盈利能力不断增强，利润规模保持增长，利息保障倍数持续上升。

4、营运能力分析

最近三年，公司的主要资产周转指标如下：

财务指标	2020 年	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次/年）	17.54	33.84	46.82
存货周转率（次/年）	12.37	21.06	26.89

最近三年，公司的应收账款周转率分别为 46.82、33.84 和 17.54，存货周转率分别为 26.89、21.06 和 12.37。报告期内，公司营运能力指标出现下降，主要原因是公司在 2020 年开始剥离了 LPG 贸易业务，导致营业收入的大幅下降，且随着绿色化工板块 PDH 装置和 PP 装置的陆续建成投产，公司化工品销售规模和占比持续上升，其降低了 2020 年公司整体应收账款周转率和存货周转率。

5、盈利能力分析

最近三年，公司利润表主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业收入	2,908,174.94	-37.04%	4,618,762.36	-5.63%	4,894,286.43
营业成本	2,657,269.48	-39.24%	4,373,708.15	-5.97%	4,651,306.87
营业利润	150,582.80	9.34%	137,717.22	10.08%	125,106.21
利润总额	155,427.15	7.93%	144,013.98	4.29%	138,087.83
净利润	121,247.18	9.53%	110,693.94	2.50%	107,993.65
归属于母公司所有者的净利润	121,032.85	9.63%	110,400.21	2.37%	107,844.16

2018 年、2019 年和 2020 年，公司营业收入分别为 4,894,286.43 万元、4,618,762.36 万元和 2,908,174.94 万元，净利润分别为 107,993.65 万元、110,693.94 万元和 121,032.85 万元。2018 年、2019 年，公司在内生式发展基础上，重点进行资源整合，充分利用资产规模、上游原料掌控、全产业链等优势，综合布局，多措并举，公司化工板块、贸易板块经营平稳，产量和贸易采购量稳重有升。2020

年，公司有序剥离 LPG 贸易和分销业务，营业收入同比下降 37.04%，但综合毛利率开始提升，净利润同比上升 9.53%。

四、本次公开发行的募集资金用途

（一）本次募集资金使用计划

本次发行募集资金的总额预计不超过300,000万元（含300,000万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）、（II）和配套库区、码头及管廊项目，具体如下：

项目名称		拟投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）和配套库区、码头及管廊项目	东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）	648,118	123,000
	东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目配套库区（一期）项目	173,886	37,000
	茂名港吉达港区东作业区管廊一期工程	77,561	15,000
	茂名吉达港区东二港池1#、2#液体散货泊位工程项目	59,911	12,000
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）	东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）	597,009	113,000
合计			300,000

本次募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

（二）项目建设内容

本次募投项目建设内容为 2 套 60 万吨/年丙烷脱氢制丙烯（PDH）装置、3 套 40 万吨/年聚丙烯（PP）装置、1 套 20 万吨/年合成氨装置，并配套建设库区、管廊和码头等公用工程和辅助设施。

（三）项目实施主体

本次募投项目实施主体为公司全资子公司东华能源（茂名）有限公司。

（四）项目选址

广东省茂名市滨海新区绿色化工和氢能产业园。

（五）项目备案及环保报批情况

本次募集资金投资项目已取得的项目备案及环保报批情况如下：

项目名称	备案、核准或批复文件	发文单位
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）	《广东省企业投资项目备案证》 2020-440900-26-03-014914	茂名滨海新区 经济发展局
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）	《广东省企业投资项目备案证》 2102-440900-04-01-124524	茂名滨海新区 经济发展局
东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目配套库区（一期）项目	《广东省企业投资项目备案证》 2019-440900-26-03-084345	茂名滨海新区 经济发展局
	《关于东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目配套库区（一期）项目环境影响报告表的批复》 （茂环【2020】50号）	茂名市生态 环境局
茂名港吉达港区东作业区管廊一期工程	《广东省企业投资项目备案证》 2101-440900-04-05-913527	茂名滨海新区 经济发展局
茂名吉达港区东二港池1#、2#液体散货泊位工程项目	《关于茂名港吉达港区东二港池1#、2#液体散货泊位工程项目核准的批复》 （茂发改核准【2020】3号）	茂名市发展 和改革局
	《关于茂名港吉达港区东二港池1#、2#液体散货泊位工程使用港口岸线的批复》 （交规划函【2020】634号）	交通运输部

（六）项目建设周期及效益情况

东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）和配套库区、码头及管廊项目总建设期三年，预计达产期年均销售收入 609,834 万元，年均利润总额 104,200 万元，所得税后投资回收期 10 年（含建设期），所得税后内部收益率 10.00%。

东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）建设期三年，预计达产期年均销售收入 703,558 万元，年均利润总额 99,068 万元，所得税后投资回收期 8.2 年（含建设期），所得税后内部收益率 14.80%。

五、公司利润分配情况

（一）公司章程中的现金分红政策

1、公司利润分配政策的基本原则

公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润规定比例向股东分配股利（可供分配利润遵循合并报表可供分配利润和母公司可供分配利润孰低原则），但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配的形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、公司现金分红的具体条件

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，累计可供分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%，且超过人民币 5000 万元人民币。

4、公司现金分红的比例和占比

（1）公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。

（2）公司董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，确定现金分红在利润分配中所占的比例：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司成长，摊薄每股净资产等符合全体股东整体利益时，可在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

6、公司利润分配方案的审议程序

(1) 公司利润分配方案由管理层结合公司股本规模、盈利情况、投资安排、现金流量等因素提出合理的建议，董事会根据相关法律法规、公司章程规定以及分红时机、条件等资本市场状况对其合理性进行充分讨论，制定科学的利润分配方案提交股东大会审议。

(2) 在制定的过程中，独立董事应当发表明确意见。独立董事可征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 在股东大会对分红议案进行审议前，公司应当通过投资者咨询电话、深交所互动易等方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。

(4) 审议利润分配方案时，公司应当至少采取下列方式之一，以切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利：①为股东提供网络投票的方式；②由董事会公开征集在股东大会上投票权的方式；③由独立董事公开征集在股东大会上投票权的方式；④由符合条件的股东公开征集在股东大会上投票权的方式。

(5) 公司因没有满足前述“公司现金分红的具体条件”而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

7、利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

8、利润分配政策调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力或公司外部的经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司发展阶段、发展战略发生变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后再提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司应为股东提供网络投票方式。

（二）公司 2021-2023 年股东回报规划

为进一步完善和健全公司投资者的回报机制，形成科学、持续且稳定的分红决策机制，在注重自身发展的同时，充分增加股东的投资回报，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（【2013】43号）及《公司章程》的有关规定，综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，公司第五届董事会第二十二次会议制定《公司未来三年股东回报规划（2021-2023年）》。公司2021-2023年的具体股东回报规划如下：

1、公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在具备现金分红条件下，优先采用现金分红进行利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

2、公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，2021-2023年每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的30%。

3、在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以发放股票股利；每次分配股票股利时，每10股股票分得的股票股利不少于1股。

4、公司在每个会计年度结束后，由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定年度利润分配方案，董事会拟定利润分配方案时，应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。分红预案经董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（三）公司最近三年利润分配情况

1、公司最近三年利润分配情况

（1）2018 年利润分配预案

2019 年 5 月 15 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过《关于 2018 年年度利润分配预案的议案》，同意以 1,597,389,967 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.37 元（含税），共计派发 5,910.34 万元。母公司剩余未分配利润转入下年未分配利润。本次利润分配不送红股，不以公积金转增股本。2019 年 5 月 30 日，公司完成本次利润分配。

根据《关于支持上市公司回购股份的意见》和《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等规定，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。公司 2018 年度回购股份 49,139,557 股，成交总额 40,293.33 万元（不含交易费用），视同 2018 年度现金分红金额。

（2）2019 年利润分配预案

2020 年 5 月 23 日，公司召开 2019 年年度股东大会审议通过了《关于 2019 年年度利润分配预案的议案》，同意以 1,576,127,767 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2.11 元（含税），共计派发 33,256.30 万元。2019 年 7 月 20 日，公司完成本次利润分配。

公司 2019 年度回购股份 23,755,500 股，成交总额 19,706.90 元（不含交易费用），视同 2019 年度现金分红金额。

（3）2020 年利润分配预案

2021 年 4 月 21 日，公司召开第五届董事会第二十三届会议，审议通过了《关于 2020 年年度利润分配预案的议案》，同意拟以 1,576,127,767 股为基数，向全体股东每每 10 股派发现金 2.31 元（含税），拟共派发 36,408.55 万元。本次利润分配尚需公司股东大会审议通过。

2、公司最近三年现金分红情况

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
现金分红（含税）	36,408.55	33,256.30	5,910.34

归属于上市公司普通股股东净利润	121,032.85	110,400.21	107,844.16
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	30.08%	30.12%	5.48%
以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	-	19,706.90	40,293.33
以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	-	17.85%	37.36%
现金分红总额（含其他方式）	36,408.55	52,963.20	46,203.67
现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	30.08%	47.97%	42.84%
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	119.88%		

公司最近三年累计现金分红（含其他方式）135,575.42 万元，为最近三年实现的年均可分配利润 113,092.41 万元的 119.88%，超过 30%。公司利润分配情况符合《上市公司证券发行管理办法》第八条第（五）项及《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定。

东华能源股份有限公司董事会

二〇二一年四月二十一日