

广西粤桂广业控股股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
李胜兰	独立董事	出差外地	周永章

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 668,401,851 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 元(含税),送红股 0 股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	粤桂股份	股票代码	000833
股票上市交易所	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	赖焯森	梅娟	
办公地址	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层广西粤桂广业控股股份有限公司	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层广西粤桂广业控股股份有限公司证券事务部	
传真	020-33970189	020-33970189	
电话	020-33970199	020-33970200	
电子信箱	000833@yueguigufen.com	000833@yueguigufen.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等

1、公司主要业务为:机制糖(白砂糖、赤砂糖)的生产和销售,纸浆和机制纸(文化纸、生活用纸)的生产和销售,

硫铁矿的开采、加工、销售，硫酸、试剂酸（精制硫酸）、铁矿粉（硫铁矿烧渣）和磷肥（普通磷酸钙）的生产和销售。同时，继续开展食糖贸易业务。

报告期内，为了实现效益最大化，公司继续优化调整产品结构，优先安排优势产品的生产。公司于2017年6月决定退出生活用纸成品纸的生产经营业务后，生活用纸主要以原纸生产经营业务为主。同时，公司继续通过商标许可使用的方式保持成品纸“纯点”品牌的运作。2018年，公司继续开展食糖贸易业务，实现销售收入14.43亿元，业务量大幅增长。2018/2019年榨季，公司控股子公司—桂林永福顺兴制糖有限公司因甘蔗原料价格偏高，市场糖价持续低迷，经测算开榨会增加较大亏损，为此经研究决定2018/2019榨季暂不开榨，后续将根据市场情况进行调整。公司下属全资子公司—云硫矿业完成了收购云浮联发化工有限公司66.04%的股权，并以2018年1月31日作为合并日将云浮联发化工有限公司纳入合并报表范围，联发公司生产经营保持正常运行。

主要产品：白砂糖、赤砂糖、纸浆（机制浆）、书写纸、生活用纸、硫铁矿矿石（硫精矿、-3mm矿、块矿、手选矿）、硫酸、试剂酸（精制硫酸）、铁矿粉、磷肥。

机制糖是日常生活食品，主要用于食品加工、医药加工、日常食用；纸浆属造纸原料；书写纸主要用于印刷、书本、书写；生活纸是生活用品。硫铁矿主要用于生产硫酸、磷肥等。硫酸是许多化工产品的原料，还广泛应用于农业、工业、国防、原子能工业等国民生产各领域中。磷肥是以磷为主要养分的肥料，有增加作物产量、改善作物品质等作用，是农业生产的重要肥料之一。铁矿粉是钢铁工业的重要原料之一。

2、主要经营模式

公司的经营模式是传统的制造企业模式，采购（开采）、生产（加工）、销售，体系完整，业务较集中。

机制糖主要原料为甘蔗，甘蔗由农民自主种植，公司实施扶持、协助田间管理，组织收购。公司按政府行政划分甘蔗原料区域和政府制定统一价格收购，不能跨区域或提价降价收购。甘蔗生产白砂糖和赤砂糖后，副产品蔗渣作为公司制浆原料。甘蔗的收购量决定着公司的产糖量和制浆原料来源。制糖生产属季节性，为每年的11月至次年的3月；产品的销售则按年度进行，销售对象主要是食品加工厂、制药厂、中间商、超市等。公司根据具体情况开展食糖贸易、加工业务，增加营业收入和经营效益。

机制浆主要原料为甘蔗渣、桉木次材，公司制浆所需的蔗渣原料75%以上是向广西一些制糖企业采购。蔗渣的采购属季节性，桉木次材是按市场价向木材加工厂或个体户收购。公司生产的纸浆首先满足自用，生产书写纸、生活用纸、原纸等，其余直接对外销售。书写纸主要是向中间商销售；生活用纸原纸主要是向生活用纸加工企业、经销商销售。

云硫矿业主要经营模式是开采、加工、销售。首先是原矿的开采、将原矿加工成-3mm矿、硫精矿等矿石产品；其次是以硫精矿主要原材料生产硫酸、铁矿粉以及普通磷酸钙（磷肥）等产品。公司具备采矿、运输、破碎、筛分、选矿、尾矿回收等硫铁矿全流程生产能力。硫铁矿开采方式为露天开采。开采的原矿运输至富矿生产线或贫矿生产线，加工成硫精矿、-3mm矿等产品对外销售。公司化工厂将产品延伸至下游化工产业，主要生产硫酸、磷肥等产品。硫铁矿产品销售主要为直销，客户主要为硫酸、磷肥、钛白粉等生产企业。硫酸类产品部分直销，大部分通过化工贸易商进行销售，客户群体主要是化工下游产品制造企业。磷肥类产品主要通过化肥经销商销售，最终用于农业生产。公司采取内抓生产提品质、降成本，外拓市场增销量、稳价格等措施保障经营业绩。

3、业绩驱动因素

机制糖业绩驱动因素：食糖属生活必需品，随着居民生活水平的提高需求量也在增加，食糖的战略地位与粮食同等重要。国内自产的食糖供不应求，靠国家进口糖来补充或平衡价格。食糖市场价格波动较大，其中受食糖产量、国家进口糖政策和走私等影响较大。甘蔗原料种植规模及供应量决定着公司机制糖的产量，规模经营有利于公司发展和效益的提高；公司千方百计促进农民改进种甘蔗良种、扩大种植规模，保障甘蔗原料来源和质量，同时，把握好销售节奏，均是机制糖业绩稳定的主要方面。

制浆造纸业绩驱动因素：抓好制浆造纸原料采购环节，控制采购成本，扩大生活用纸原纸市场打造销售优势区域，实现产销平衡，是保持制浆造纸业绩的重点。

硫铁矿业绩驱动因素：2018年，硫铁矿、硫化工市场产品价格继续有所回升，处于近两年较高位，云硫矿业通过设立产品定价委员会，建立快速灵活的定价反应机制和临时调价机制，由销售公司统一协调产品销售业务，在1-5月硫精矿价格处于近两年高位时，采取多产多销的经营策略，奠定了全年的经营基础；积极争取铁路运费下浮，为阶段性拓展市场创造有利条件；通过管理创新、技术创新、工艺调整等一系列措施，有效控制各项成本费用，促进效益最大化，保持生产经营稳健运作，取得了良好的经营业绩。

（二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等。

公司的制糖、造纸业属传统产业，行业发展是随着人口及生活水平的提高而不断发展；采矿业也属传统产业。传统产业经营周期均受国家宏观经济、政策、市场竞争影响。

1、据有关数据统计，中国食糖产量由1994/1995榨季的541.78万吨增长到2017/2018榨季的1031万吨，最高产量曾达到1330万吨，2015/2016和2016/2017年榨季处于减产周期，2017/2018年榨季开始恢复增长。据中国糖业协会简报《2018年全国食糖进出口数据》，根据海关统计，2018年，全国累计进口食糖280万吨，比上年同期增加51万吨，增长22.24%；全国累计出口食糖19.57万吨，比上年同期增加3.78万吨，增长23.97%。

据广西糖业协会网站《全国食糖产销进度》统计，2017/2018年制糖期全国共生产食糖1031.04万吨（2016/2017年制糖期同期产糖928.82万吨），比2016/2017年制糖期多产糖102.22万吨。截至2018年8月底，2017/2018年制糖期全国累计销售食糖889.53万吨（上制糖期同期787.5万吨）。2018/2019年制糖期截至2018年12月底，全国已累计产糖240.08万吨（2016/2017年制糖期同期产糖232.36万吨），截至2018年12月底，本制糖期全国累计销售食糖130.81万吨（2016/2017年制糖期同期销售食糖103.83万吨）。

食糖消费量从1994/1995年榨季的882万吨增长到2017/2018年榨季的1,500万吨左右（近几个榨季2014/2015、2015/2016、2016/2017和2017/2018年榨季处于平稳），期间虽有波动，但总体呈增长趋势，其增长的主要原因是人民生活

水平的逐步提高和城市化进程的加速，国民经济持续平稳增长、食品工业较快发展、居民消费结构持续变化是国内食糖消费增长的三大主要因素。

食糖经营的周期大致上以5-6年为一个周期，基本上是3年连续增产导致价格下降，接下来的3年连续减产导致价格上涨，目前食糖市场属于连续价格下跌后企稳周期。

2、我国造纸业经过30余年的发展，纸及纸板的产量和消费量均居世界第一位，据中商产业研究院数据库显示，2018年全国机制纸及纸板产量为11660.6万吨，同比下降1.5%。2018年国内经济整体形势基本面是平稳向好，但外部环境发生许多变化，诸如中美贸易问题，汇率变化问题等，使得我国经济发展速度出现放缓，下行压力加大。受此影响，2018年国内造纸行业运行整体基本保持平稳态势，全年纸及纸板生产总量减少，集中度提高，产销基本保持平衡，行业营业收入和利润等主要经济指标仍保持正增长，但增长率有所下降；受市场需求和原材料成本等因素影响，企业表现产生分化，中小企业困难增多。受国内原生纸浆生产和国内回收废纸总量的制约及废纸原料进口政策的影响，造纸生产企业对进口商品纸浆需求增加，出口量减少。

由于近年来生活用纸原纸产能增量较快，市场竞争较激烈，加上2018年商品纸浆价格持续高位，而成本完全外延又难于实现，使得多数生活用纸原纸生产企业盈利水平下降，困难增多。

3、矿业方面，公司的主要产品硫铁矿和硫酸，生产经营受硫化工（包括化肥、钛白粉等）和钢铁行业运行态势影响最大。硫铁矿属于大宗原材料，具有一定周期性。硫铁矿的主要消费需求来自硫酸和铁矿粉的生产，硫铁矿行业随着下游硫酸市场、钢铁市场等景气程度变化而波动。硫酸和钢铁是工业的重要原材料，受国内外宏观经济影响较大，硫铁矿市场受宏观经济周期的影响而波动。2018年受硫磺价格高企影响，部分硫磺制酸企业限产或停产，对硫铁矿制酸形成有利支撑，同时，受下游磷肥等产品价格坚挺叠加影响，推动了硫酸价格的上涨，2018年后期，硫酸价格曾涨至430元/吨，达到六年来的价格高点。2018年国家供给侧结构性改革继续深入推进，钢铁行业去产能任务顺利完成，对钢材需求形成有力拉动，供需关系进一步改善，市场价格处于高位震荡运行，行业效益明显改善，是近20年来效益较好的一年。因此，2018年，受益于“三去一降一补”政策，硫铁矿下游及钢铁市场形势较好，价格回暖。未来两年，随着冶炼酸新增产能的投产，硫酸过剩产能压力进一步加大；但2019年1月1日起化肥出口实施零关税政策，对稳定硫酸市场是重要利好。

4、公司所处行业地位

报告期内，公司所处行业地位没有发生重大变化。

公司主营业务所处的行业板块为食品（机制糖）、造纸（机制纸）、采矿（硫铁矿）。机制糖行业知名度高，造纸行业地位不明显，采矿业（硫铁矿）地位较突出。

（1）机制糖方面，近几年，广西食糖产量年均约550万吨，占全国的58%，公司年均产糖7.2万吨，占广西总产量的1.3%。在2017/2018榨季广西区糖业“对标定标追标”工作中，公司制糖各项指标综合得分在广西甘蔗制糖厂排名中排在第15名。公司为我国历史最为悠久的制糖企业之一，生产的“桂花”牌白砂糖质量优良、历年位于全国前茅，知名度高。

（2）机制纸方面，公司年产纸浆能力10万吨，年产文化纸能力9万吨，年产生活用纸7万吨。公司生产力占全国0.22%。公司属广西区内大型的造纸企业之一，近几年广西区内一些糖业集团投资制浆造纸行业，加剧了市场竞争，各相关企业开工率普遍不高。

（3）云硫矿业方面，公司的硫铁矿产品，特点是品位高、杂质少，是硫酸工业优质原料。云硫矿业在国内优质硫铁矿行业保持着领先地位，产量约占全国产量的16%。

（三）报告期内进行的矿产勘探活动，以及相关的勘探支出情况。

在报告期内，除正常的生产地质勘探工作外，公司未安排在采矿权范围内及周边进行任何探矿工作，无勘查投资支出。矿产资源储量没有勘查增减和重算增减。公司是国内最大的硫铁矿，矿山采矿许可范围查明硫铁矿储量20,060万吨，平均品位31.02%，2018年末保有量13002.79万吨。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：人民币元

	2018年	2017年		本年比上年增减 调整后	2016年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	3,168,174,565.13	1,907,370,590.83	1,973,288,908.51	60.55%	1,792,118,993.01	1,792,118,993.01
归属于上市公司股东的净利润（元）	88,476,007.49	79,766,204.56	85,188,855.94	3.86%	38,738,133.81	38,738,133.81

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	83,800,894.38	56,960,938.96	56,960,938.96	47.12%	-11,444,217.40	-11,444,217.40
经营活动产生的现金流量净额(元)	282,057,034.94	-2,826,893.35	23,441,637.28	1,103.23%	329,961,577.16	329,961,577.16
基本每股收益(元/股)	0.1324	0.1193	0.1275	3.84%	0.06	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.1324	0.1193	0.1275	3.84%	0.06	0.06
加权平均净资产收益率	3.24%	2.98%	3.21%	增加 0.03 个百分点	1.47%	1.47%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产(元)	3,994,265,404.60	3,380,565,116.33	3,557,459,167.55	12.28%	3,419,170,719.94	3,419,170,719.94
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,730,553,641.18	2,716,956,209.50	2,695,875,891.97	1.29%	2,632,196,412.84	2,632,196,412.84

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	538,923,550.00	764,539,347.18	1,129,648,069.48	735,063,598.47
归属于上市公司股东的净利润	31,325,500.11	40,133,000.83	26,460,392.25	-9,442,885.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,819,655.61	38,719,345.12	25,518,112.63	-14,256,218.98
经营活动产生的现金流量净额	-208,041,385.79	166,744,722.77	199,117,742.94	124,235,955.02

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	50,568	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	49,596	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
云浮广业硫铁矿	国有法人	31.31%	209,261,113	209,261,113			

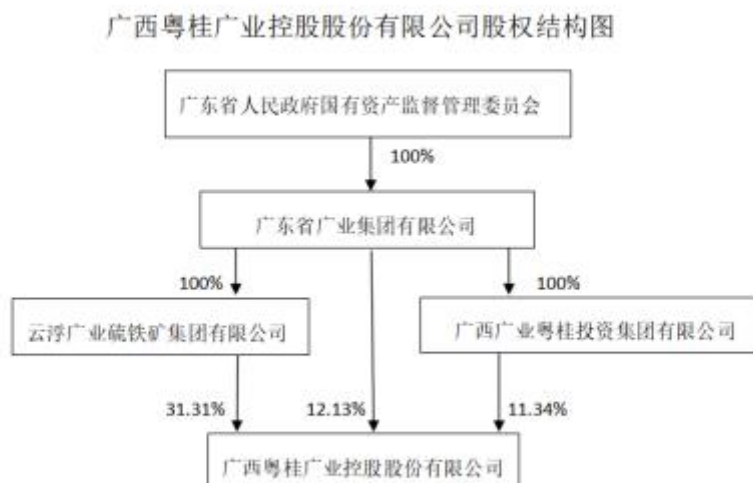
集团有限公司						
广东省广业集团有限公司	国有法人	12.13%	81,051,861	81,051,861		
广西广业粤桂投资集团有限公司	国有法人	11.34%	75,800,000	0		
方少瑜	境内自然人	1.61%	10,769,458	0	冻结	10,769,458
列凤媚	境内自然人	0.82%	5,510,656	0	冻结	5,510,656
梁淑莲	境内自然人	0.61%	4,073,729	0	冻结	4,073,729
何春雷	境内自然人	0.36%	2,379,637	0		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	0.36%	2,378,891	0		
#李臣	境内自然人	0.29%	1,954,269	0		
广西贵港甘化股份有限公司	境内非国有法人	0.21%	1,400,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前三大股东云浮广业硫铁矿集团有限公司、广东省广业集团有限公司、广西广业粤桂投资集团有限公司是一致行动人。股东方少瑜、列凤媚、梁淑莲是一致行动人。其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东李臣通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,954,269 股。股东陈雄军通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,394,200 股。股东李有玲通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,374,500 股。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

2018年度，公司的采矿业增速较快，收入和利润均呈两位数增长；公司的制糖业处于周期性下调通道，公司努力消除甘蔗原料价格处于高位、年内糖价不断下跌的影响，通过实施对标管理，取得良好效果；公司造纸业的经营环境虽然有所好转，纸产品市场回暖，价格上涨，但公司造纸产品规模过小，成本居高不下，经营效益受限；公司制浆产能得到正常释放，浆产品价格高位调整，效益良好；生活用纸市场竞争激烈，公司主抓生活用纸原纸生产，产能正常释放。报告期内，公司推进上市公司总部职能分离，设立糖业子公司—贵糖集团，将公司原有糖浆纸资产和业务注入贵糖集团（尚未完成全部注入）。粤桂股份作为上市公司总部专注于资本运作和投资管控职能，贵糖集团和云硫矿业则专注于各自的生产经营业务。

面对上述经营形势和环境，公司继续深挖内部潜能，建立基于市场的价格调节机制和营销模式，实施“两稳、两降、两拓展”经营战略和实施“一厂一策、一品一策、精准施策、全员考核”和开展“对标定标追标”管理活动，强化企业内部管理和控制，降低成本费用；扩大食糖贸易和把握市场先机、优势产品优先安排生产，使公司保持稳健发展；公司全力投入产业园区项目建设，积极推进厂区整体搬迁改造项目进程，但进度与计划有较大的差距；公司加快职能转变，通过创新驱动实现转型升级，提高发展质量。报告期公司实现营业收入31.68亿元，净利润8,847.60万元。

（一）制糖业经营方面：2017/2018年榨季，公司榨蔗83.62万吨，与上年同比增幅为15.04%；该榨季总产糖9.47万吨，与上年同比增幅26.50%。

2018年，机制糖营业收入43,544.76万元，比上年增加9.99%，营业毛利率3.42%，比上年减少9.70个百分点。机制糖（自产糖）销售量8.71万吨，比上年同期增加30.39%。公司制糖业务，榨蔗量增幅达到两位数，同时原料蔗糖份提高，产糖率提高，使糖的产量增幅较大；

公司2018年10月30日召开第七届董事会第二十六次会议和2018年11月16日召开2018年第三次临时股东大会审议通过《关于扩展食糖贸易暨授权董事长审批相关事宜的议案》。公司自2018年及之后的每个会计年度，在经营自产糖的基础上不断拓展食糖贸易业务，每年食糖贸易销售金额不超过20亿元（不包含自产食糖业务）。2018年度，贸易糖营业收入144,721.15万元，比上年增加307.56%，营业毛利率0.05%，比上年增加0.76个百分点。贸易糖及加工原糖销售量31.88万吨，比上年同期增加385.98%。

制糖是我公司的主业之一，2017/2018年榨季公司食糖产量为9.47万吨，总体规模较小。为保持、扩大公司食糖市场的份额，不断扩大公司经营规模和提高经济效益，公司根据食糖市场的变化情况，增加食糖贸易业务，以增加公司营业收入和效益。同时，我国食糖市场受进口糖的冲击很明显，2018年度进口量占国内产量约27%，再加上走私糖影响，对国内制糖企业带来较大的冲击。

（二）造纸业经营方面：2018年，造纸业营业收入42,937.03万元，比上年同期减少8.86%，营业毛利率14.55%，比上年同期增加12.51个百分点；2018年生活用纸原纸产量3.35万吨，比上年减少23.8%，销量3.34万吨，比上年减少13.71%。

由于制浆造纸生产成本居高不下，报告期内，虽然浆纸产品价格处于较高水平，但由于文化纸规模小，盈利能力受限，而生活用纸原纸市场供需矛盾突出，整体上造纸业盈利空间受到压缩。

根据《中国纸业网》有关资料统计，2018年中国生活用纸市场运行状况存在如下特征：1、产能高速增长，行业产能过剩问题突出，因此目前生活用纸市场准入门槛提高，新企业进军市场，必须年产能达到10万吨及以上。2、进口木浆价格高位震荡，下游需求持续低迷，行情受需求影响较大。3、行业整体利润下降，部分中小纸企难逃高成本的重压，行业集中度进一步提高。2014-2018年生活用纸市场呈现供大于求局面，供需矛盾更加突出。

（三）采矿及其化工工业经营方面（含联发公司，上年度模拟合并联发公司）：2018年，采矿及其化工工业等实现营业收入82,377万元，同比增幅14.86%；实现利润总额18,644万元，同比增幅17.72%；实现归母净利润14,990万元，同比增幅21.80%。其中：

1、矿石产品：2018年实现营业收入49,991万元，同比增长14.01%；毛利率51.50%，同比增加6.21个百分点。其中：硫精矿销售收入44,230万元，同比增长13.22%，毛利率50.72%，同比增加7.02个百分点；-3mm矿销售收入5,365万元，同比增长27.18%，毛利率55.95%，同比增加0.39个百分点。

2、化工产品：2018年实现营业收入28,523万元，同比增长21.56%；毛利率27.74%，同比增加1.05个百分点。其中：硫酸销售收入（含硫酸50%）13,009.56万元，同比增长47.64%，毛利率26.39%，同比增加7.62个百分点；试剂酸销售收入2,827.05万元，同比增长51.53%，毛利率61.09%，同比增加3.50个百分点；铁矿粉销售收入9,078.85万元，同比下降2.91%，毛利率35.07%，同比减少11.11个百分点；磷肥销售收入3,607.53万吨，同比增长4.97%，毛利率-11.96%，同比增加10.82个百分点。

3、2018年完成其他业务收入3,863万元，同比下降12.30%。其中：供电业务2,031万元、供水业务744万元、其它1,089万元。

报告期内，受国内经济结构性调整影响，钢铁行业去产能目标提前完成，钢铁行业回暖；硫酸产能下降；硫磺价格处于高位，部分硫磺制酸企业被迫减产或者停产；下游磷肥价格坚挺等诸多因素的影响，对硫铁矿和硫酸产品价格均起到很好的支撑作用。矿石和化工产品价格相比上年有所上升，全年硫化工市场持续回暖，硫精矿价格（剔除销售联发精矿）425.57元/吨，同比增加85.95元/吨；硫酸价格288.25元/吨，同比增加77.71元/吨；磷肥429.96元/吨，同比增加32.43元/吨。但2018年福建和广西两家冶炼酸企业分别试车成功，年产能共270万吨硫酸，标志着硫酸行业的产能过剩压力进一步增大。但这仅仅是近年来冶炼酸新增产能的一小部分，据中国硫酸工业协会统计，2018-2019年预计新增冶炼酸产能1100万吨；另一方面，省内有色金属副产的高硫精矿，省内逐步加大的石化行业副产硫磺利用，将对未来硫铁矿及硫酸市场产生强大的压力。

(四) 项目建设和技改工程项目投入

2018年项目建设和技改工程项目投入13,585.37万元，累计投入20,014.68万元（不含购买土地1.61亿元）。

(五) 股权收购方面：2017年12月17日，本公司和云浮广业硫铁矿集团有限公司签订了《联发公司产权转让合同》，云浮广业硫铁矿集团有限公司出让其持有标的企业66.04%的股权。按合同书约定，双方以标的企业股东权益的评估价值为成交价格，本公司一次性支付云浮广业硫铁矿集团有限公司1,349.08万元转让价款。交易完成后，本公司持股比例为66.04%，成为云浮联发化工有限公司的绝对控股股东。目前联发公司生产经营保持正常运行，2018年生产硫酸35.88万吨，试剂酸5.86万吨，铁矿粉18.74万吨。

(六) 生产安全稳定：报告期内，公司深入贯彻“党政同责、一岗双责、齐抓共管”、领导带班值班的安全生产责任，牢固树立以人为本和红线意识，坚持正确导向，加强安全法治，普及安全知识，提升全员安全生产意识，促进公司安全生产和消防安全形势持续稳定。全年公司无重大安全事故发生，无火灾、中毒、爆炸等责任事故的发生，生产总体保持安全稳定。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
机制糖	435,447,623.82	14,892,297.35	3.42%	9.99%	-71.32%	-9.70%
贸易糖	1,447,211,466.01	654,955.87	0.05%	307.56%	-125.88%	0.76%
原纸	200,848,330.97	23,561,599.03	11.73%	-6.83%	-263.53%	18.41%
硫精矿	442,301,095.69	224,325,428.26	50.72%	13.22%	31.41%	7.02%
铁矿粉	90,788,546.67	31,837,238.25	35.07%	-2.91%	-26.27%	-11.11%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

适用 不适用

重要会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)的要求,公司需对会计政策相关内容进行相应调整,并按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制公司的财务报表。

本次会计政策变更前,公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则,以及后续颁布和修订的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)的要求,公司调整以下财务报表的列报,并对可比会计期间的比较数据相应进行调整:

1. 原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目;
2. 原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目;
3. 原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目;
4. “工程物资”项目归并至“在建工程”项目;
5. 原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目;
6. 原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目;
7. “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目;
8. 新增“研发费用”项目,原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目;
9. 在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目;
10. 新增“资产处置收益”项目,将原在“营业外收入”和“营业外支出”中的非流动资产处置利得和损失列报于“资产处置收益”,非流动资产毁损报废损失仍在营业外支出科目列示;
11. 新增“其他收益”项目,用以反映计入其他收益的政府补助;

除上述项目变动影响外,本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

(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

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

适用 不适用

本年度合并会计报表范围与上一年度相比,新增广西广业贵糖糖业集团有限公司、广西青云置业有限公司、云浮联发化工有限公司3家公司。

1、云浮联发化工有限公司(以下简称联发)

广西粤桂广业控股股份有限公司于2017年12月18日召开第七届董事会第二十次会议及2018年1月4日召开2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司广东广业云硫矿业有限公司购买资产暨关联交易的议案》。具体内容详见公司刊登在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《关于全资子公司广东广业云硫矿业有限公司购买资产暨关联交易的议案》(公告编号:2017-056)。2018年1月24日,云浮联发化工有限公司完成工商变更登记手续,联发公司是四级企业,主营业务是生产销售铁矿粉、电力、硫酸(81007)(仅限在其本厂区范围内销售本企业生产的危险化学品),注册资本8,497.34万元。

2、广西广业贵糖糖业集团有限公司(以下简称糖业集团)

广西粤桂广业控股股份有限公司于2018年6月12日召开第七届董事会第二十三次会议及2018年7月19日召开2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于设立糖业子公司的议案》。具体内容详见公司刊登在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《关于设立糖业子公司的公告》(公告编号:2018-024)。2018年8月6日,全资子公司广西广业贵糖糖业集团有限公司完成工商登记手续,并取得了广西贵港市工商行政管理局核发的《营业执照》,注册资本100,000万元。

3、广西青云置业有限公司(以下简称青云置业)

广西粤桂广业控股股份有限公司于2018年10月30日召开第七届董事会第二十六次会议,审议通过了《关于投资成立项目公司的议案》,具体内容详见公司刊登在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《关于投资成立项目公司》(公告编号:2018-064)。2018年11月16日,全资子公司广西青云置业有限公司完成工商登记手续,并取得了广西贵港市工商行政管理局核发的《营业执照》,注册资本2,000万元。

广西粤桂广业控股股份有限公司
董事长：黄祥清
2019 年 3 月 22 日