

A32 信息披露 Disclosure

(上接A31版)				
递延收益	100,384,765.15	115,106,224.35	130,709,121.58	
非流动负债合计	100,384,765.15	115,106,224.35	146,781,779.35	
负债合计	280,950,682.36	404,720,252.58	571,564,513.79	
所有者权益:				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	
资本公积	50,658,298.72	50,658,298.72	50,658,298.72	
其他综合收益	-	-	-	
专项储备	-	-	1,864,189.61	
盈余公积	60,000,000.00	47,385,915.19	28,037,162.23	
未分配利润	594,521,791.97	464,602,384.56	334,398,780.93	
归属于母公司股东权益合计	825,180,090.69	682,646,598.47	534,958,431.49	
少数股东权益	-	-	-	
股东权益合计	825,180,090.69	682,646,598.47	534,958,431.49	
负债和股东权益总计	1,106,130,773.05	1,087,366,851.05	1,106,522,945.28	

3、合并利润表

单位:元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
一、营业收入	1,675,654,229.15	1,832,163,072.10	1,820,483,377.18	
其中:营业收入	1,675,654,229.15	1,832,163,072.10	1,820,483,377.18	
二、营业总成本	1,533,178,135.91	1,652,545,820.48	1,726,929,861.47	
其中:营业成本	1,368,654,687.30	1,458,768,743.20	1,533,578,509.76	
税金及附加	6,698,316.43	8,135,559.52	7,074,529.32	
销售费用	61,074,462.20	60,806,339.72	52,945,054.45	
管理费用	44,237,042.33	54,088,782.08	58,723,349.94	
研发费用	53,996,381.39	64,147,918.90	59,359,361.67	
财务费用	-1,482,753.74	6,598,477.06	15,249,056.33	
其中:利息费用	3,419,846.56	7,643,443.47	13,683,059.09	
利息收入	5,067,993.15	193,878.11	197,495.86	
加:其他收益	4,741,824.39	4,289,162.45	3,993,279.14	
投资收益 损失以“-”号填列)	1,371,301.83	451,251.88	5,030,124.33	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-1,876,352.19	3,758,245.00	
信用减值损失 损失以“-”号填列)	1,816,429.64	-	-	
资产减值损失 损失以“-”号填列)	594,623.15	7,013,741.01	14,340,765.19	
资产处置收益 损失以“-”号填列)	453,283.19	19,452,815.08	82,245,427.95	
三、营业利润	151,453,555.44	210,824,222.04	199,163,112.32	
加:营业外收入	13,003,660.86	15,059,437.20	9,363,526.58	
减:营业外支出	255,931.79	764,413.01	3,688,145.83	
四、利润总额	164,201,284.51	225,119,246.23	204,838,493.07	
减:所得税费用	21,667,792.29	27,566,889.64	38,075,357.53	
五、净利润	142,533,492.22	197,552,356.59	166,763,135.54	
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润 净亏损以“-”号填列)	142,533,492.22	197,552,356.59	166,763,135.54	
2.终止经营净利润 净亏损以“-”号填列)	-	-	-	
(二)按所有权归属分类				
1.少数股东损益	-	-	-	
2.归属于母公司所有者的净利润	142,533,492.22	197,552,356.59	166,763,135.54	
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	
七、综合收益总额	142,533,492.22	197,552,356.59	166,763,135.54	
归属于母公司所有者的综合收益总额	142,533,492.22	197,552,356.59	166,763,135.54	
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	
八、每股收益:				
基本每股收益	1.19	1.65	1.39	
稀释每股收益	1.19	1.65	1.39	

4、合并现金流量表

单位:元				
项目	2019年度	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	1,059,773,083.91	1,277,064,625.64	1,421,899,820.71	
收到的税费返还	-	-	2,204,577.65	
收到其他与经营活动有关的现金	9,574,075.82	5,386,618.44	13,609,589.90	
经营活动现金流入小计	1,069,347,159.73	1,282,451,244.08	1,437,713,988.26	
购买商品、接受劳务支付的现金	823,163,024.73	920,485,712.58	1,200,905,404.96	
支付给职工以及为职工支付的现金	76,980,677.76	79,680,179.89	70,343,819.22	
支付的各项税费	51,115,285.54	104,135,406.46	53,186,457.94	
支付其他与经营活动有关的现金	25,118,223.21	31,019,648.17	27,884,884.61	
经营活动现金流出小计	976,377,211.33	1,135,320,947.10	1,352,320,566.73	
经营活动产生的现金流量净额	92,969,948.40	147,130,296.98	85,393,421.53	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,354,981,110.00	1,654,585,000.00	1,304,050,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,371,301.83	5,627,604.07	7,211,879.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,681,496.00	98,590,308.25	42,162,983.00	
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	28,798,000.00	57,923,043.27	50,363,200.00	
投资活动现金流入小计	1,389,831,907.83	1,816,725,955.59	1,403,788,062.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,766,587.21	25,048,248.75	18,445,219.96	
投资支付的现金	1,354,981,110.00	1,621,000,000.00	1,270,050,000.00	
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	-	-	4,740,000.00	
投资活动现金流出小计	1,366,747,697.21	1,646,048,248.75	1,293,235,219.96	
投资活动产生的现金流量净额	23,084,210.62	170,677,706.84	110,552,842.37	
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	
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	40,000,000.00	134,000,000.00	238,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	134,000,000.00	238,000,000.00	
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	213,000,000.00	364,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,601,948.11	59,623,295.74	13,499,988.11	
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	10,500,000.00	-	16,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	134,101,948.11	272,623,295.74	393,499,988.11	
筹资活动产生的现金流量净额	-94,101,948.11	-138,623,295.74	-155,499,988.11	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	459,692.85	-238,590.33	-341,179.31	
五、现金及现金等价物净增加额	22,411,903.76	178,946,117.75	40,105,096.48	
加:期初现金及现金等价物余额	258,471,712.78	79,525,595.03	39,420,498.55	
六、期末现金及现金等价物余额	280,883,616.54	258,471,712.78	79,525,595.03	

二、会计师事务所的非经常性损益明细表

报告期内,公司非经常性损益发生额情况如下:

单位:元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
非流动资产处置损益	453,283.19	19,074,326.86	82,245,427.95	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	17,665,260.40	18,958,205.23	13,103,050.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	24,166.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,706.94	-374,018.59	-3,434,391.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	274,004.92	-	-1,603,500.00	
非经常性损益合计	18,216,840.92	37,658,513.50	90,304,754.51	
所得税影响额	-2,785,108.13	-3,362,698.77	-16,644,419.87	
非经常性损益净额	15,431,732.79	34,295,814.73	73,660,334.64	
减:少数股东权益影响额	-	-	-	
归属于母公司股东的非经常性损益	15,431,732.79	34,295,814.73	73,660,334.64	
扣除非经常性损益后的净利润	127,101,759.43	163,256,541.86	93,102,800.90	
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	127,101,759.43	163,256,541.86	93,102,800.90	

(三)主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	3.68	2.29	1.53
速动比率(倍)	2.93	1.76	1.19
资产负债率(母公司)	24.75%	47.86%	58.27%
资产负债率(合并)	25.40%	37.22%	51.65%
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产比率	0.34%	0.52%	0.85%
归属于母公司股东的每股净资产(元)	6.88	5.69	4.46
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	15.58	23.32	22.80
存货周转率(次)	9.50	9.84	12.14
息税折旧摊销前利润(万元)	21,162.96	27,440.94	26,074.61
归属于母公司所有者的净利润(万元)	14,253.35	19,755.24	16,676.31
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	12,710.18	16,325.65	9,310.28
利息保障倍数(倍)	49.01	30.45	15.97
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.77	1.23	0.71
每股净现金流量(元)	0.19	1.49	0.33

2、净资产收益率和每股收益

净利润类别	年度	加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
			基本	稀释
归属于母公司所有者的净利润	2019年度	18.91%	1.19	1.19
	2018年度	33.50%	1.65	1.65
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2017年度	37.22%	1.39	1.39
	2019年度	16.86%	1.06	1.06
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2018年度	27.68%	1.36	1.36
	2017年度	20.78%	0.78	0.78

四、管理层讨论与分析

1、财务状况分析

Q 资产分析

报告期内公司资产规模基本保持稳定。公司流动资产逐年增加主要系公司销售规模逐步扩大,应收款项、存货等流动资产规模也随之扩大,以及收到股份公司五马洲迁建的搬迁补偿款和泰州建业关停补偿款所致。

Q 负债分析

报告期内公司经营业绩不断提升,负债规模整体呈小幅下降趋势。从2017年末的57,156.45万元,降低至2019年末的28,095.07万元。

2、盈利能力分析

Q 营业收入的构成和变动

报告期内公司营业收入的总体构成情况如下:

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	162,486.57	96.97	178,539.13	97.45	178,532.45	98.07
其他业务收入	5,078.85	3.03	4,677.18	2.55	3,515.89	1.93
合计	167,565.42	100.00	183,216.31	100.00	182,048.34	100.00

报告期内,公司主营业务突出,营业收入主要来自于低碳脂肪胺、增塑剂、醋酸酯、电子化学品等的生产与销售,报告期各期,主营业务收入占营业收入的比重均在96%以上。公司其他业务收入主要为销售电力和蒸汽等,占营业收入比重较小,对业绩影响很小。

Q 利润主要来源

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
营业收入	167,565.42	183,216.31	182,048.34	
营业利润	15,145.36	21,082.42	19,916.31	
利润总额	16,420.13	22,511.92	20,483.85	
净利润	14,253.35	19,755.24	16,676.31	

公司主营业务突出,报告期内业务发展的重点始终为低碳脂肪胺、增塑剂、醋酸酯产品的研发、生产和销售,并逐步拓展到电子化学品行业,报告期内主营业务毛利金额占综合毛利的比例维持在92%以上。

2017年度,受泰州建业关停影响,泰州建业将收到政府关停补偿款与处置资产净值的差额8,213.72万元计入资产处置收益。

报告期内,公司营业利润和利润总额的差异主要受营业外收支净额的影响。公司报告期内营业外收支的净额主要系搬迁补偿款等政府补助。

3、盈利能力的未来趋势

公司长期深耕低碳脂肪胺、增塑剂、醋酸酯等三大板块产品的研发,并逐步开拓了电子化学品领域,在上述领域积累了充足的技术储备、广泛的客户渠道和良好的口碑效应。随着国家环保监管的深入和常态化,公司凭借其良好的生产管理和优秀的产品质量,将进一步巩固其在已有产品领域的领先地位。

公司本次上募集募集资金投资项目,是公司战略发展的关键一步。募投项目的顺利实施,将有效扩大产能,对公司业绩实现长期增长提供重要支持。本公司成功公开发行股票并上市,将加速公司发展战略的实施,增强公司的盈利能力和抵御风险的能力,推动公司未来发展登上新的台阶。

(五)股利分配情况

1、报告期内公司的股利分配政策

公司分配当年税后利润时,提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、最近三年股利分配情况

2018年5月3日,公司2017年度股东大会通过利润分配决议,决定以2017年末总股本12,000万股为基数,每股派发现金股利0.4元(含税),共计分配4,800万元。截至本摘要签署之日,该利润分配方案已实施完毕。

除上述股利分配事项外,公司报告期内未进行其他股利分配。

3、发行后的股利分配政策

根据《公司章程(草案)》,公司发行后的股利分配政策如下:

Q 利润分配的原则

①公司的利润分配应重视股东的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性。

②公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

Q 利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律法规允许的其他方式分配股利。在具备现金分红的条件下,公司应当优先采用现金分红进行利润分配。如以现金方式分配利润后,公司仍留有可供分配的利润,并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

Q 现金分红条件

①公司该年度经营性现金流量净额及实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值,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公司该年度资产负债率低于70%。

③审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

④公司未来12个月内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事项指未来12个月内公司拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%或总资产的20%。

满足上述条件时,公司该年度应当进行现金分红;不满足上述条件之一时,公司该年度可以不进行现金分红,但公司最近三年以现金方式累计分配的利润不得少于最近三年实现的