

证券代码：300641

证券简称：正丹股份

公告编号：2019-017

江苏正丹化学工业股份有限公司 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以未来实施利润分配方案时股权登记日的享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	正丹股份	股票代码	300641
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	胡国忠	李铁钢	
办公地址	镇江新区国际化学工业园松林山路南	镇江新区国际化学工业园松林山路南	
传真	0511-88059003	0511-88059003	
电话	0511-88059006	0511-88059006	
电子信箱	stock@zhengdanchem.com	stock@zhengdanchem.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主营业务及主要产品

公司主要围绕碳九芳烃综合利用产业链，从事高端环保新材料和特种精细化学品的研发、生产和销售。公司长期专注于碳九芳烃综合利用产业链，有效综合利用上游炼油厂炼油过程中产生的副产品，研发、生产和销售低毒性、低致癌性、高安全性、高性能、高附加值的新材料，以此替代传统低端、低环保性能材料，从而推动行业的产品升级和产业升级，改善下游

乃至终端民生消费品的质量和环保程度。

报告期内，公司的主要产品为偏苯三酸酐、偏苯三酸三辛酯，副产品为高沸点芳烃溶剂，新产品乙烯基甲苯尚处于市场培育阶段。

主要产品名称	产品简介	主要特性和用途
偏苯三酸酐	别名偏酐，简称TMA，学名1,2,4-苯三甲酸酐，分子式为C ₉ H ₄ O ₅ ，其外观为白色片状或浅黄色片状	一种重要的精细化工产品改性和添加的中间体，被广泛应用于环保增塑剂、高端粉末涂料、高级绝缘材料及高温固化剂等，提升其耐热性、耐候性、耐迁移性、抗挥发、耐高温等性能
偏苯三酸三辛酯	学名偏苯三酸三(2-乙基己酯)，简称TOTM，分子式为C ₃₃ H ₅₄ O ₆ ，其外观为淡黄色透明黏稠油状液体	一种性能良好的增塑剂，具有优良的耐高温性、绝缘性、抗老化耐腐蚀性、耐挥发性和耐析出性，可用于替代传统邻苯类增塑剂
高沸点芳烃溶剂	为石油化学工业多个环节产生的副产品，主要成分为芳烃（含苯环的烃）	广泛用于树脂、橡胶溶剂以及油漆、涂料、油墨、农药、印刷、双氧水生产萃取剂等行业，也可以作为进一步精细化工的原料
乙烯基甲苯	分子式C ₉ H ₁₀ ，简称VT，乙烯基甲苯单体（间位与对位混合物），容易聚合，也能与其它单体共聚	低毒低挥发单体，用途跟苯乙烯类似，可替代苯乙烯，用来制备树脂、塑料、橡胶和涂料等，可以提高各项性能

报告期内，公司主营业务、主要产品均未发生重大变化。

（二）公司经营模式

公司长期专注于碳九芳烃综合利用产业链，以上游炼油厂炼油过程中产生的副产品重整碳九芳烃为原料，提取出其中的偏三甲苯、甲乙苯等组分，用于生产偏苯三酸酐、乙烯基甲苯等精细化工产品，并进一步向下游延伸开发偏苯三酸三辛酯等环保新材料，不仅实现了石油产品充分精细化利用，减少低端消耗甚至污染性消耗，极大地提升产业链附加值，亦为公司创造了原材料供应优势和成本优势，形成了适合自身发展的产业链模式，实现了企业的持续发展。

由于公司产品为精细化工产品，并不直接面向终端消费者，公司采用“工厂-工厂”的运营模式，综合考虑销售订单、销售计划、产品库存等因素，采购原材料并组织生产，在此基础上储备一定量的产成品。采购方面，原辅材料采取集中采购的方式，以直供模式为主，经销模式为辅。销售方面，主要直接销售给下游生产厂商，贸易商占比不高。依靠出色的技术工艺水平和良好的管理能力，公司生产效率较高，产品性能优异，与上下游主要优质客户、供应商均建立了长期稳定的合作关系。

报告期内，公司主要经营模式未发生重大变化。

（三）公司所处行业分析

根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司所在行业属于“化学原料和化学制品制造业”（C26）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于“化学原料和化学制品制造业”（C26）。

本公司主营业务为特种精细化学品和高端环保新材料的研发、生产和销售。目前偏苯三酸酐及其下游产品偏苯三酸三辛酯是公司的主要产品，下游主要为增塑剂行业、涂料行业、树脂行业和绝缘材料行业等。

随着精细化工产业的发展和下游市场需求的不断增长，全球偏苯三酸酐市场近年来呈稳步快速增长态势。TOTM仍是偏酐最主要的需求领域，而高级绝缘材料、高温固化剂等是偏酐需求增长最快的领域，驱动国内偏酐需求的快速增长。随着国际偏酐行业的发展，以及相关产业出现向我国转移趋势，国内偏酐的消费水平亦快速增加。

TOTM增塑剂具有优良的耐热性、耐迁移性以及绝缘性能，下游应用包括电线电缆、汽车、医药等行业，市场空间广阔。同时，作为一种无毒环保型增塑剂，可替代传统邻苯类增塑剂，发展潜力巨大。随着国内环保意识的提高以及高端PVC电线电缆对TOTM需求的拉动，我国TOTM消费量呈现快速增长态势。

公司主要产品凭借强大的技术优势在国内外市场上均占据了领先的市场地位，产品竞争力和市场占有率均处于行业领先地位，在细分行业树立了良好的品牌形象和知名度，占据了有利的市场地位。

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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,209,509,955.67	1,169,920,193.30	3.38%	988,602,100.27
归属于上市公司股东的净利润	60,336,801.63	108,062,993.06	-44.17%	134,449,884.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,334,321.29	91,700,855.77	-51.65%	134,921,164.61

经营活动产生的现金流量净额	35,764,416.92	159,295,772.95	-77.55%	103,881,077.18
基本每股收益（元/股）	0.12	0.24	-50.00%	0.62
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.24	-50.00%	0.62
加权平均净资产收益率	4.60%	13.00%	-8.40%	28.27%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	1,602,449,440.16	1,548,195,072.06	3.50%	850,943,256.52
归属于上市公司股东的净资产	1,304,885,836.43	1,310,804,465.16	-0.45%	542,826,853.09

（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	290,583,954.24	310,653,408.98	323,533,454.61	284,739,137.84
归属于上市公司股东的净利润	17,816,582.88	28,214,418.97	18,873,420.49	-4,567,620.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,616,063.22	24,549,360.10	15,393,922.92	-8,225,024.94
经营活动产生的现金流量净额	53,564,577.24	17,700,618.03	-36,633,822.45	1,133,044.10

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	28,384	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	26,306	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	
华杏投资（镇江）有限公司	境内非国有法人	28.13%	137,700,000	137,700,000			
禾杏企业有限公司	境外法人	26.25%	128,520,000	128,520,000			
镇江立豪投资有限公司	境内非国有法人	9.38%	45,900,000				
深圳市创新投资集团有限公司	境内非国有法人	5.63%	27,563,230				
常州红土创新创业投资有限公司	境内非国有法人	3.74%	18,332,000				
邓勇	境内自然人	0.20%	970,590				
叶银林	境内自然人	0.13%	644,757				

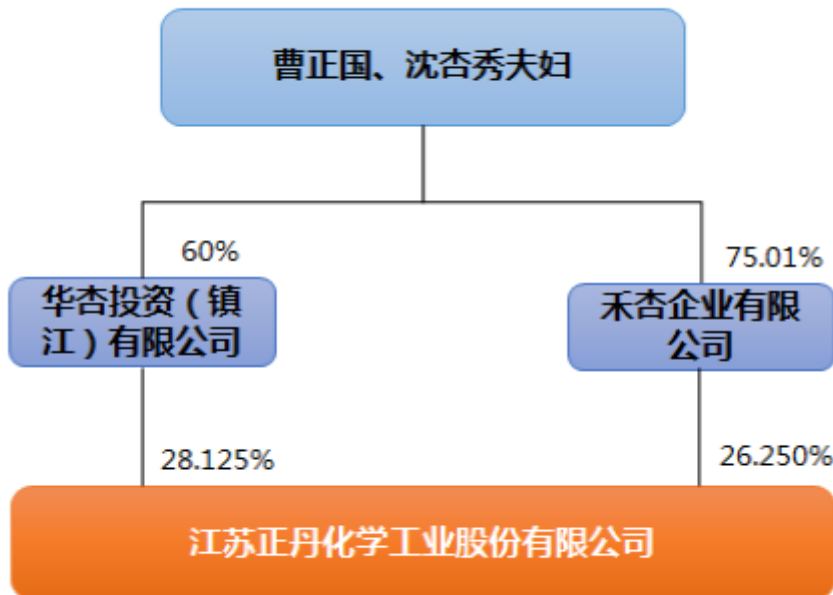
钱葵兰	境内自然人	0.12%	603,060			
李平	境内自然人	0.12%	570,381			
林成聪	境内自然人	0.10%	500,080			
上述股东关联关系或一致行动的说明		华杏投资与香港禾杏同为公司实际控制人曹正国、沈杏秀控制的企业；深创投为常州红土第一大股东，深创投为国内知名的股权投资机构，常州红土系深创投于当地出资引导设立且主要投资于当地企业的股权投资机构；除此之外，公司未知上述其他股东间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

(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
否

2018年，全球经济增长放缓，贸易保护主义抬头，国际原油价格剧烈波动，国内经济运行稳中有变，经济面临下行压力。行业方面，原材料价格大幅变动，环保督察力度加大，市场需求增速走低，经营环境复杂严峻。

报告期内，公司实现营业总收入120,951.00万元，同比增长3.38%；实现归属于上市公司股东的净利润6,033.68万元，较去年同期下降44.17%。

公司2018年度经营情况总体呈现为收入略有增长，而成本上涨幅度大于收入增幅，销售毛利的下滑导致营业利润情况总体下降。公司产品围绕碳九芳烃综合利用产业链，故公司原料价格和产品售价在不同程度上均受原油价格变动影响。2018年前三季度，国际原油价格震荡上行，最高一度突破80美元/桶，公司原料价格较上年同期大幅上涨，导致成本同比上升；同时，受中美贸易战及环保督察的影响，下游行业开工不稳定，市场需求增长放缓，公司产品提价空间受到压缩，未能完全覆盖成本上涨的幅度。第四季度，国际原油价格急转直下呈现单边快速下行，跌幅超过40%，产品价格随之下滑，而公司提前备货的原料成本仍处于前期高位，导致第四季度销售毛利大幅下降，同时报告期末公司库存的部分与原油价格关联较高的成品及原材料出现减值，因此计提了部分存货跌价准备。

报告期内，公司主要工作如下：

1、销售方面：报告期内，公司重点布局环保型增塑剂市场，全年环保型增塑剂销售继续增长，扩大了市场占有率，为增塑剂募投项目投产后的市场开拓创造了有利条件。

2、生产方面：通过持续的技术改造，不断优化生产工艺，充分挖掘内部潜能，保持高负荷运行。同时，加强生产过程管理，不断提高产品质量来满足客户需求。

3、安全环保方面：积极应对环保督察，逐级落实安全环保主体责任，扎实推进安全生产风险分级管控与隐患排查治理，重点在员工培训、安全检查、隐患排查治理、应急管理、环保整治等方面强化管理，为企业发展营造了稳定的环境。

4、技术研发方面：坚持以科技创新为导向，以技术进步推进企业健康、可持续发展，不断加大研发投入，加强研究开发团队建设，为未来可持续健康发展奠定坚实基础。报告期内，公司获得授权发明专利3件及实用新型专利1件，顺利通过了高新技术企业认定，发明专利“一种乙烯基甲苯生产中的脱氢装置”荣获“第二十届中国专利优秀奖”。报告期内，成功开发了对苯二甲酸二异辛酯（DOTP）、偏苯三酸三正壬酯（TNNTM）、偏苯三甲酸三缩水甘油酯（TGT）等新产品，为工业化生产提供了理论基础和技术支持，为公司积累了技术储备和项目储备，提高了企业的核心竞争力。

5、项目建设方面，公司全面推进募投项目建设，10万吨/年碳九芳烃分离项目、4万吨/年偏苯三酸酐项目建设进展顺利，并以自有资金对3万吨/偏苯三酸三辛酯项目追加投资扩大为10万吨/年环保型特种增塑剂项目，可以增加产品种类，提高生产能力，将进一步提升项目规模效应，增强公司盈利能力及核心竞争力。

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
偏苯三酸酐及酯类	775,586,675.42	108,924,072.24	14.04%	8.37%	-23.41%	-5.83%
高沸点芳烃溶剂类	412,641,714.09	37,043,720.95	8.98%	-0.57%	3.65%	0.36%

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

报告期内，公司实现营业总收入同比增长3.38%，营业成本同比上升9.78%，实现归属于上市公司股东的净利润6,033.68万元，同比下降44.17%。公司2018年度经营情况总体呈现为收入略有增长，而成本上涨幅度大于收入增幅，销售毛利的下滑导致营业利润情况总体下降。公司产品围绕碳九芳烃综合利用产业链，故公司原料价格和产品售价在不同程度上均受原油价格变动影响。2018年前三季度，国际原油价格震荡上行，最高一度突破80美元/桶，公司原料价格较上年同期大幅上涨，导致成本同比上升；同时，受中美贸易战及环保督察的影响，下游行业开工不稳定，市场需求增长放缓，公司产品提价空间受到压缩，未能完全覆盖成本上涨的幅度。第四季度，国际原油价格急转直下呈现单边快速下行，跌幅超过40%，产品价格随之下滑，而公司提前备货的原料成本仍处于前期高位，导致第四季度销售毛利大幅下降，同时报告期末公司库存的部分与原油价格关联较高的成品及原材料出现减值，因此计提了部分存货跌价准备。

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

财政部于2018年6月15日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。

根据财政部财会〔2018〕15号文件的相关规定，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进行相应调整：

（一）资产负债表主要是归并原有项目：

- 1、“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；
- 2、“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；
- 3、“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目；
- 4、“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；
- 5、“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；
- 6、“应付利息”及“应付股利”项目归并至“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、“持有待售资产”行项目及“持有待售负债”行项目核算内容发生变化。

（二）利润表主要是分拆项目，并对部分项目的先后顺序进行调整，同时简化部分项目的表：

- 1、新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目；
- 2、新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目，在“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目；
- 3、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”行项目、“营业外支出”行项目核算内容调整；
- 4、“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”简化为“权益法下不能转损益的其他综合收益”。

（三）所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本次会计政策变更仅对财务报表列示项目产生影响，对当期及前期列报的损益、总资产、净资产不产生影响，不影响公司当年净利润及所有者权益，也无需对已披露的财务报告进行追溯调整。

(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

本年度新增纳入合并范围的公司1家，为新设全资子公司镇江正丹国际贸易有限公司。