

证券代码：300641

证券简称：正丹股份

公告编号：2021-029

江苏正丹化学工业股份有限公司 2020 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。

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 0.2 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	江苏省镇江市润州区南山路 61 号国控大厦 A 座 15 楼	江苏省镇江市润州区南山路 61 号国控大厦 A 座 15 楼	
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

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、对苯二甲酸二辛酯、乙烯基甲苯，副产品为高沸点芳烃溶剂。

主要产品名称	产品简介和用途
--------	---------

偏苯三酸酐 (TMA)	TMA是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。主要应用有: 1、制备以偏苯三酸三辛酯(TOTM)为代表的偏苯三酸酯类增塑剂:TOTM具有良好的耐热性、耐候性、耐油性、低挥发性以及可加工性,广泛用作PVC耐热增塑剂、抗溶剂交联氯乙烯树脂的增塑剂、90℃和105℃级耐热电缆配方的主增塑剂,以及用作6000V、10000V高压电缆所需的配套增塑剂。 2、制备粉末涂料专用聚酯树脂:由于粉末涂料不含任何有机溶剂、无污染、可回收、利用率高、能耗低、工艺简单,目前已成为大家认可的“4E型”(高效、节能、环保、经济)涂料,加之粉末涂料本身赋予的膜层机械性能高,优异的抗化学性、防腐性以及降低劳动强度等优点,广泛应用于建筑、家具、家电、汽车、高铁、3C等众多领域。 3、制备聚酰胺-酰亚胺 (PAI) 和聚酯酰亚胺:由偏苯三酸酐和芳香二胺反应可以制得聚酰胺-酰亚胺,由偏苯三酸酐、氢醌和4,4'二胺二酚醚反应可以制得聚酯酰亚胺。它们都具有良好的耐热性能、耐电绝缘性能和机械性能,在高温下也具有较好的耐磨性能,主要用于F、H级电机的绝缘材料,如漆包线漆、浸渍漆、硅钢片漆以及薄膜等,可在230~250℃下长期使用,此外还可用于制造电器元件、阀件、轴承、喷气发动机零件等模制塑料部件。聚酯酰亚胺/聚酰胺-酰亚胺复合层漆包线是目前在国内外使用较为广泛的耐热漆包线,其热级为200,该产品耐热性高,还具有耐冷冻剂、耐严寒、耐辐射等特性,机械强度高,电气性能稳定,耐化学性能和耐冷冻剂性能好,超负荷能力强,广泛应用于冰箱压缩机,空调压缩机,电动工具,防爆电动机及高温、高寒、耐辐射、超负荷等条件下使用的电机、电器。
偏苯三酸三辛酯 (TOTM)	TOTM是一种耐热和耐久型主环保型增塑剂,兼具聚酯增塑剂和单体增塑剂的优点,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,主要用于105℃、125℃级耐热电缆、电缆料以及其它要求耐热和耐久性的板材、片材、密封垫等制品的生产,下游应用包括电线电缆、汽车线束、冰箱门封、PVC医用耗材、汽车座垫、人造革等行业。同时,由于TOTM的增塑效率和加工性能与邻苯二甲酸酯类增塑剂相近,可以在某些领域替代通用性邻苯类增塑剂。
对苯二甲酸二辛酯 (DOTP)	DOTP是聚氯乙烯 (PVC) 塑料用的一种性能优良的主增塑剂,具有耐热、耐寒、难挥发、抗抽出、柔软性和电绝缘性能好等优点,在制品中显示出优良的持久性、耐肥皂水性及低温柔软性。广泛应用于耐70℃电缆料及其它各种PVC软质制品中,也可用于人造革膜的生产。
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 (VT)	VT是一种低毒低挥发单体,用途跟苯乙烯类似,用于替代苯乙烯,用来制备树脂、塑料、橡胶和涂料等,可以提高各项性能。以乙烯基甲苯为活性稀释剂的绝缘浸渍树脂,用于高压电机、变压器和电器产品线圈的浸渍绝缘处理,以填充线圈组成中的空隙和线圈与周围物体之间的空隙,使线圈导线之间、线圈与其他物体之间粘结成整体,提高线圈的电气强度、力学性能、导热性能和防护性能,广泛应用于轨道交通、风力发电、高压电机、水电核电等领域。

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,而粉末涂料用聚酯树脂、高级绝缘材料、高温固化剂等是偏酐需求增长最快的领域,如浙江光华科技股份有限公司申报科创板IPO募集资金拟用于年产12万吨粉末涂料用聚酯树脂建设项目,中国电研(688128)募集资金项目擎天聚酯项目中包含8万吨粉末聚酯树脂,神剑股份(002361)拟在珠海新建10万吨节能环保型粉末涂料专用聚酯树脂项目,将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、汽车线束、冰箱门封、PVC医用耗材等行业，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。

乙烯基甲苯作为低毒低挥发单体，用途跟苯乙烯类似，可替代苯乙烯；以乙烯基甲苯为活性稀释剂的绝缘浸渍树脂，用于高压电机、变压器和电器产品线圈的浸渍绝缘处理，以填充线圈组成中的空隙和线圈与周围物体之间的空隙，使线圈导线之间、线圈与其他物体之间粘结成整体，提高线圈的电气强度、力学性能、导热性能和防护性能，广泛应用于轨道交通、风力发电、高压电机、水电核电等领域。

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：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	1,317,714,533.11	1,307,682,193.70	0.77%	1,209,509,955.67
归属于上市公司股东的净利润	42,997,646.18	40,446,970.79	6.31%	60,336,801.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,525,709.10	29,907,064.90	12.10%	44,334,321.29
经营活动产生的现金流量净额	87,950,704.08	-103,905,264.70		35,764,416.92
基本每股收益（元/股）	0.09	0.08	12.50%	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.08	12.50%	0.12
加权平均净资产收益率	3.21%	3.07%	0.14%	4.60%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	1,675,960,066.15	1,690,114,040.42	-0.84%	1,602,449,440.16
归属于上市公司股东的净资产	1,358,917,068.84	1,325,662,610.26	2.51%	1,304,885,836.43

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	262,368,220.60	303,580,303.02	363,487,067.11	388,278,942.38
归属于上市公司股东的净利润	8,169,721.12	-520,901.64	17,668,309.39	17,680,517.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,091,774.48	-1,007,162.84	14,186,730.35	15,254,367.11
经营活动产生的现金流量净额	-18,091,886.16	97,841,751.61	-21,637,458.92	29,838,297.55

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	21,525	年度报告披露	30,352	报告期末表决	0	年度报告披露	0
--------	--------	--------	--------	--------	---	--------	---

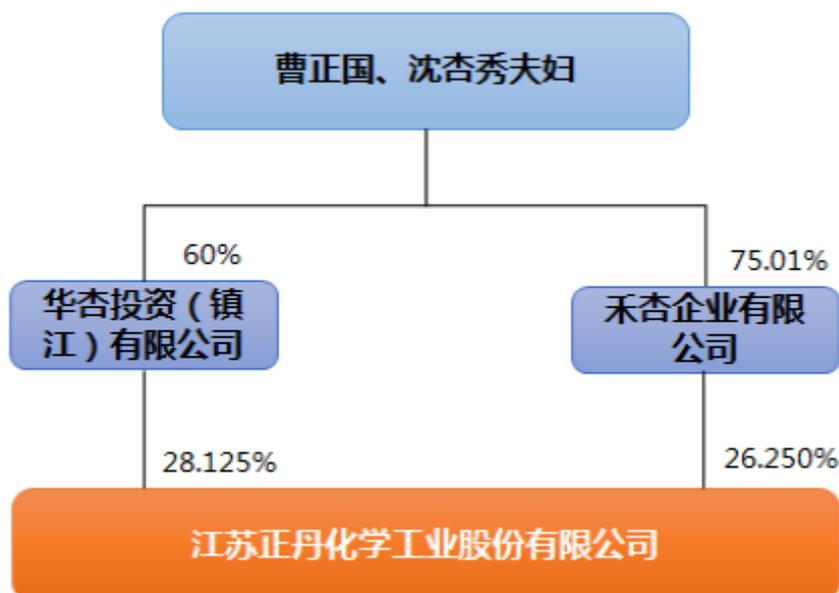
股股东总数		日前一个月末普通股股东总数		权恢复的优先股股东总数		日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
华杏投资（镇江）有限公司	境内非国有法人	28.13%	137,700,000	0			
禾杏企业有限公司	境外法人	26.25%	128,520,000	0			
镇江立豪投资有限公司	境内非国有法人	9.38%	45,900,000	0			
深圳市创新投资集团有限公司	国有法人	2.74%	13,398,080	0			
常州红土创新创业投资有限公司	境内非国有法人	1.74%	8,508,150	0			
周群凤	境内自然人	0.35%	1,714,309	0			
弘成租赁集团有限公司	境内非国有法人	0.26%	1,275,800	0			
瑞士信贷（香港）有限公司	境外法人	0.21%	1,027,179	0			
叶立胜	境内自然人	0.20%	1,000,000	0			
浙江九章资产管理有限公司一九章幻方青溪 3 号私募基金	其他	0.20%	999,430	0			
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

2020年一季度，新冠疫情叠加OPEC+份额战造成原油极度承压，3月因为波动率飙升造成全球市场无差别抛售，油价出现快速下跌，受此影响，国内石油和化工行业营业收入同比下降；后续随着OPEC+达成减产协议以及全球范围内疫情好转、全球各国经济活动逐步重启，国际油价企稳反弹，伴随国内下游需求回暖，国内大部分化学品价格在下半年均迎来上涨。

2020年，公司实现营业总收入131,771.45万元，同比增长0.77%；实现归属于上市公司股东的净利润4,299.76万元，较上年增长6.31%。

报告期内，受原油价格变动影响，公司主要产品销售价格较上年均有下降，但随着募投项目产能的逐步释放，产量较上年提高，故在售价下降的情况下，整体收入较上年略有增长。同时受益于原材料价格的下降，公司主要产品的单位成本同步下降，销售毛利有所上升，使得公司营业利润情况总体上升。

报告期内，公司主要工作如下：

1、项目建设与产能提升

报告期内，公司持续推进募集资金投资项目建设和产能释放，“4万吨/年偏苯三酸酐项目”、“10万吨/年碳九芳烃分离项目”通过验收并投产，“10万吨/年环保型特种增塑剂项目”产能逐步释放，主要产品产量较上年提高。

2、优化产品结构

报告期内，受全球疫情扩散的影响，医用PVC手套行业快速发展，对DOTP增塑剂的需求增加明显。公司依托“10万吨/年环保型特种增塑剂项目”的生产能力，及时调整生产计划，扩大DOTP增塑剂的生产，满足市场需求，优化产品结构。

3、开展资本运作，启动再融资项目

公司于2020年4月24日召开了第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过了公司公开发行可转换公司债券的相关议案，拟募集资金32,000万元，用于“反应尾气综合利用制氮项目”、“碳九芳烃综合利用生产特种精细化学品的产业链-1万吨/年均四甲苯项目”及“补充流动资金”，上述项目进一步强化产业链协同效应，增强公司盈利能力及核心竞争力。公司已于2020年12月7日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江苏正丹化学工业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可【2020】3239号），公司可转债于2021年3月30日发行完成，即将上市。

4、推动技术研发

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，不断推动技术创新，以达到降本增效的目的。报告期内，公司获得授权发明专利2件，实用新型专利3件。截至2020年12月31日，公司拥有授权专利32件，其中发明专利17件，实用新型专利15件。

5、强化安全环保

公司积极应对安全环保检查，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，为企业持续发展营造了稳定的环境。

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	1,018,610,089.06	125,166,682.35	12.29%	24.82%	67.90%	3.16%
高沸点芳烃溶剂类	260,569,774.53	3,504,460.41	1.34%	-41.68%	-88.91%	-5.73%

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、面临退市情况

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

2017年7月5日，财政部发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。根据上述文件的要求，公司自2020年1月1日起执行新修订的《企业会计准则第14号——收入》。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	对2020年1月1日余额的影响金额	
			合并	母公司
在向客户转让商品之前收取的合同对价重分类至合同负债，收取的合同对价中包含的增值税重分类至其他流动负债	经董事会批准	预收款项	-6,380,245.21	-4,533,124.68
		合同负债	5,646,234.70	4,011,614.76
		其他流动负债	734,010.51	521,509.92

与原收入准则相比，执行新收入准则对2020年度财务报表相关项目的影响如下：

受影响的资产负债表项目	对2020年12月31日余额的影响金额

	合并	母公司
预收款项	-6,756,744.83	-5,444,446.93
合同负债	6,052,972.87	4,891,647.29
其他流动负债	703,771.96	552,799.64

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。