

公司代码：600746

公司简称：江苏索普

江苏索普化工股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本年度不分红、不转增

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 江苏索普 | 600746 | - |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------|------------------|
| 姓名 | 范国林 | 吴婷婷 |
| 办公地址 | 江苏省镇江市京口区求索路101号 | 江苏省镇江市京口区求索路101号 |
| 电话 | 0511-88995001 | 0511-88995648 |
| 电子信箱 | jssopo@sopo.com.cn | sopowtt@126.com |

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

公司所属行业属于化学原料和化学制品制造业。2019年1月至11月公司主要从事ADC发泡剂系列产品及XPE发泡新材料产品的生产和销售。2019年公司通过发行股份及支付现金购买资产将控股股东索普集团醋酸及衍生品业务相关经营性资产及负债、化工新发展经营性资产及负债注入上市公司，公司与交易对方索普集团、化工新发展确定以2019年11月30日为交割审计基准日，于2019年12月18日签署《资产交割确认书》，完成资产交割。

公司已通过本次交易拥有煤化工、精细化工、基础化工三条产业链，并将主营业务扩展到包括冰醋酸、醋酸乙酯、ADC/XPE/IXPE 发泡剂、硫酸等产品的生产与销售。

公司主产品醋酸是一种重要的基础有机化工原料，用途广泛，是醋酸酯类、醋酸乙烯、氯乙酸、醋酐、合成酒精的主要生产原料；作为有机溶剂，醋酸主要应用于 PTA 的反应体系；此外，醋酸广泛应用于染料、印染、电影胶卷、喷漆溶剂、医药以及农药等多个化工领域。公司醋酸及衍生品业务是国家重点建设项目，是国内最早完成自主开发低压羰基合成醋酸技术，打通煤炭—甲醇—醋酸—醋酸衍生物路线的现代煤化工企业，打破了国外企业对我国醋酸行业市场的长期垄断与封锁。牵头制订《工业用冰乙酸》《工业冰醋酸单位产品能源消耗限额》国家标准。

醋酸乙酯是一种重要的绿色有机溶剂，具有较好的溶解能力及快干性能，主要用作涂料（油漆和瓷漆）、油墨和粘合剂配方中的活性溶剂；其次用于制药和有机化学合成的工艺溶剂，醋酸乙酯因毒性较小，其作为优良溶剂正逐步取代挥发有机物溶剂，具有良好的市场前景。

ADC 发泡剂是发气量大、性能优越、用途广泛的发泡剂。本公司的 ADC 通用型发泡剂和 ADC 超细型发泡剂广泛用于各种塑料和橡胶的发泡，如 PE、PVC、PP、EVA 等材料的挤出、模压和注射等多种发泡工艺及各种常压发泡工艺。XPE/IXPE 系列发泡剂广泛应用于 XPE/IXPE 发泡制品，如保温材料、包装材料、内衬、汽车内饰、建筑装潢、隔音材料、体育护具等。公司根据用户的差异化需求和不同应用类别，还开发出 PVC 墙纸、人造革系列发泡剂，PE 板材、型材系列发泡剂，PVC 瑜珈垫系列发泡剂，EVA 注射专用发泡剂，PE、PVC、EVA 鞋材系列发泡剂，木塑专用发泡剂，NBR/PVC 专用发泡剂等 40 多个专用复配产品和平均粒径在 3~25 μ m 范围内的 7 个粒径系列产品。除国内市场外，公司的 ADC 发泡剂产品还销往东南亚、欧美等地区。

硫酸是重要的基础化工原料之一，在化工产业中用途非常广泛。硫酸主要用于制造无机化学肥料，有色金属的冶炼、石油精炼和石油化工、纺织印染、无机盐工业、某些无机酸和有机酸制造、橡胶工业、油漆工业、钢铁酸洗以及国防军工等。公司生产硫酸主要通过 30 万吨/年硫酸制酸装置，该装置采用低温热回收技术，利用装置余热产生公司日常生产所必备的蒸汽动能，有效节约了公司生产中对动力煤的消耗，具备节能环保意义。

（二）公司主要经营模式

公司推行“阿米巴”管理，坚持精细化管理理念，充分发挥规模效应、深挖装置潜能，降低生产成本。

在采购模式上，公司建立了完善透明的招投标、比价制度，严格的供方准入制度，根据生产部门发布的生产经营计划采用公开招标、邀请招标、密封比价、竞争性谈判以及商务谈判等多种

方式进行采购安排，提高资源保障效率，降低采购成本。

在营销模式上，公司采用直销模式、经销模式以及加工贸易模式三种销售模式。具体情况如下：

1、直销模式下，公司与直销客户签订交易协议，对于交易数量、交易价格确定方式、产品质量及付款结算方式进行约定。

2、经销模式下，公司与经销商客户签订交易协议，明确了经销客户的指定销售区域，并对于交易价格和交易数量的确定方式、产品质量及付款结算方式等进行约定。

3、加工贸易对应的产品为醋酸乙酯。在加工贸易模式下，公司向加工贸易客户采购乙醇用于生产醋酸乙酯；生产出的醋酸乙酯再销售给加工贸易客户。公司与加工贸易客户签订协议，明确了加工贸易客户对于醋酸乙酯产品的销售区域，并对于醋酸乙酯产品交易数量、乙醇和醋酸乙酯产品质量指标、乙醇采购价格和醋酸乙酯销售价格确定方式、付款和结算方式进行约定。

报告期内公司通过合理预判市场变化，据此商谈合约条款，稳固并优化销售渠道、提升直销客户比例，开拓自营出口业务、平衡国内供需等手段，确保收益的最大化。

（三）行业情况

重大资产重组前，上市公司主要从事 ADC 发泡剂系列产品的生产和销售，该产品国内市场年销售规模在 30 万吨左右，行业整体市场容量偏小，且处于产业链中低端。报告期内，受经济下行、产能过剩、环保安监等各方面带来的压力，行业整体利润水平下行。

经过重组，公司进入醋酸及衍生品行业。国内醋酸生产主要采用甲醇羰基合成法，属于煤化工行业的重要分支，因此其具有煤化工行业的典型特征，运行主要受宏观经济周期和上下游行业供需的影响，具有一定的周期性特征。

经过数十年的发展，甲醇羰基合成法已成为我国醋酸企业制备醋酸的主流方法，与其相关的各项技术也基本趋于成熟。但是由于政策壁垒、资源壁垒、资金壁垒的存在，只有具备一定研发实力和规模优势的企业才能在激烈的市场竞争中生存下去。且近年来，国内环保督察力度趋严，全球范围内，各国对环保节能要求的提高及环保执法的趋严，醋酸行业供给端受到了一定程度的影响，落后产能逐步被调整或淘汰，行业处于供需紧平衡状态。

公司在国内率先开发了具有国际先进水平的甲醇羰基合成醋酸的工艺技术，醋酸的产能规模位居国内第一、全球第三，更是全球最大的醋酸生产单体工厂，具备一定的行业影响力。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2019年 | 2018年 | 本年比上年 增减(%) | 2017年 |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 总资产 | 3,576,585,763.60 | 530,482,819.55 | 574.21 | 649,419,877.02 |
| 营业收入 | 590,528,502.55 | 474,331,785.40 | 24.50 | 777,314,393.53 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -5,637,171.56 | 3,583,215.90 | -257.32 | 75,031,732.28 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -12,089,073.28 | -3,386,680.34 | | 58,997,207.35 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,437,865,356.72 | 470,180,412.57 | 418.50 | 503,370,520.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 31,089,145.83 | -21,884,590.05 | | -15,576,688.71 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.0184 | 0.0117 | -257.26 | 0.2449 |
| 稀释每股收益（元/股） | | | | |
| 加权平均净资产收益率（%） | -1.11 | 0.74 | 减少1.85个百分点 | 15.96 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 79,575,765.62 | 94,310,639.01 | 83,936,282.17 | 332,705,815.75 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 788,167.34 | -1,929,692.41 | -5,888,848.10 | 1,393,201.61 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -2,184,554.98 | -3,232,931.66 | -6,261,084.41 | -410,038.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 42,226,931.64 | 10,674,057.47 | 34,700,991.55 | -56,512,834.83 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

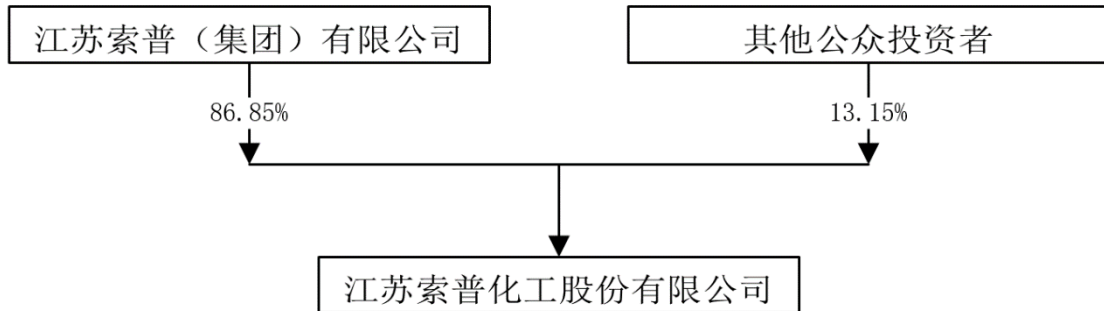
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 16,983 | | |
|--|------------|----------------------------|-----------|----------------------|-------------|----|---------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 19,214 | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 （全称） | 报告期内 增减 | 期末持股数 量 | 比例 （%） | 持有有限 售条件的 股份数量 | 质押或冻结情 况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 江苏索普（集团）有 限公司 | 7,208,600 | 175,163,542 | 57.16 | | 无 | | 国有 法人 |
| 巨漳投资管理集团有 限公司 | 369,852 | 4,852,824 | 1.58 | | 无 | | 未知 |
| 陈惠琴 | 1,477,924 | 3,249,140 | 1.06 | | 无 | | 境内 自然 人 |
| 中国东方资产管理股 份有限公司 | 0 | 1,760,537 | 0.57 | 1,760,537 | 无 | | 国有 法人 |
| 翁凯毅 | -853,041 | 1,454,459 | 0.47 | | 无 | | 境内 自然 人 |
| 刘美芳 | 0 | 1,150,000 | 0.38 | | 无 | | 境内 自然 人 |
| 马孟青 | 0 | 1,088,778 | 0.36 | | 无 | | 境内 自然 人 |
| 王建华 | 1,028,442 | 1,028,442 | 0.34 | | 无 | | 境内 自然 人 |
| 宗凤贯 | 100,200 | 987,050 | 0.32 | | 无 | | 境内 自然 人 |
| 中国农业银行股份有 限公司—博时量化价 值股票型证券投资基 金 | 979,100 | 979,100 | 0.32 | | 无 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说 | | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也不知是否为一 | | | | | |

| | |
|---------------------|-------|
| 明 | 致行动人。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | |

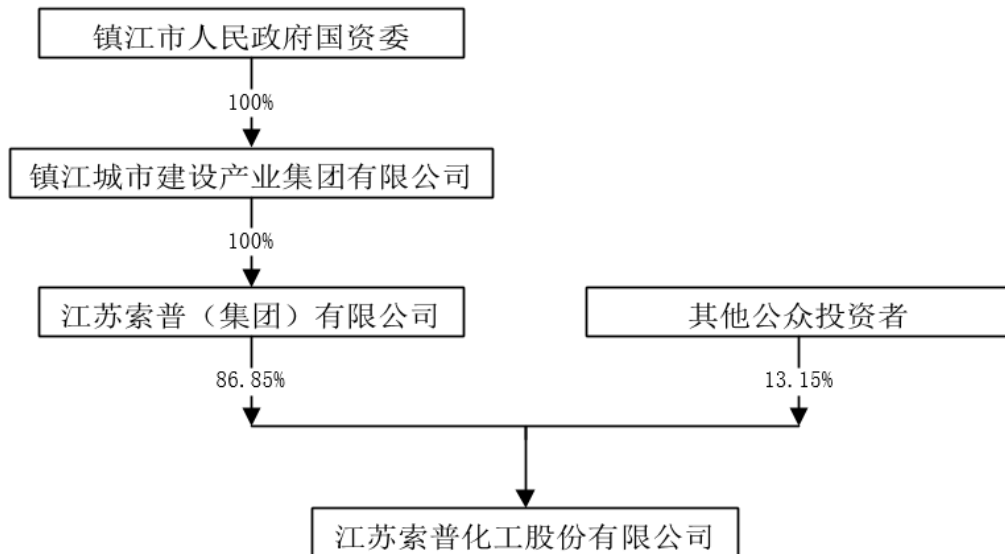
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司全年实现营业收入 5.9 亿元，归属于上市公司股东的净利润-563.72 万元。公司通过重大资产重组引入的醋酸及衍生品、硫酸资产于 2019 年 12 月起并表。公司营业收入、净利润分别比上年同期增加 24.5%、-257.32%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 会计政策变更

①财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会〔2019〕6 号的规定编制财务报表，企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表均按财会〔2019〕6 号的规定编制执行。将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目；将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目；将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。2018 年度财务报表受影响的报表项目和金额如下：

| 调整前 | | 调整后 | |
|-----------|---------------|-------------------|---------------|
| 报表科目 | 金额 | 报表科目 | 金额 |
| 应收票据及应收账款 | 52,510,048.10 | 应收票据 | 49,023,475.91 |
| | | 应收账款 | 3,486,572.19 |
| 应付票据及应付账款 | 38,768,999.10 | 应付票据 | - |
| | | 应付账款 | 38,768,999.10 |
| 资产减值损失 | -309,897.22 | 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 309,897.22 |

②财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会〔2017〕9 号)及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)，本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融会计准则。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

首次实施新金融工具准则的影响：

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 重分类 | 重新计算 | 2019 年 1 月 1 日 |
|----------|------------------|-----------------|---------------|----------------|
| 交易性金融资产 | - | 103,686,000.00 | | 103,686,000.00 |
| 应收票据 | 49,023,475.91 | -49,023,475.91 | | - |
| 应收款项融资 | - | 49,023,475.91 | | 49,023,475.91 |
| 其他流动资产 | 103,000,000.00 | -103,000,000.00 | | - |
| 可供出售金融资产 | 4,423,307.88 | -686,000.00 | -3,737,307.88 | - |
| 其他权益工具投资 | - | | 55,631,296.76 | 55,631,296.76 |
| 递延所得税负债 | 1,617,209.75 | | 12,973,497.22 | 14,590,706.97 |
| 其他综合收益 | 420,000.00 | | 38,500,491.66 | 38,920,491.66 |
| 盈余公积 | 46,308,390.14 | | 378,000.00 | 46,686,390.14 |
| 未分配利润 | 54,958,197.04 | | 42,000.00 | 55,000,197.04 |

(2) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表情况：

资产负债表

| 资产 | 2018 年 12 月 31 日 | 2019 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 75,645,824.37 | 75,645,824.37 | |
| 交易性金融资产 | - | 103,686,000.00 | 103,686,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | |
| 衍生金融资产 | - | - | |
| 应收票据 | 49,023,475.91 | - | -49,023,475.91 |
| 应收账款 | 3,486,572.19 | 3,486,572.19 | |

| 资产 | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 应收款项融资 | - | 49,023,475.91 | 49,023,475.91 |
| 预付款项 | 5,991,190.02 | 5,991,190.02 | |
| 其他应收款 | 163,565.53 | 163,565.53 | |
| 存货 | 32,586,343.86 | 32,586,343.86 | |
| 持有待售资产 | - | - | |
| 一年内到期的非流动资产 | 64,534,942.90 | 64,534,942.90 | |
| 其他流动资产 | 103,000,000.00 | - | -103,000,000.00 |
| 流动资产合计 | 334,431,914.78 | 335,117,914.78 | 686,000.00 |
| 非流动资产： | | - | |
| 债权投资 | - | - | |
| 可供出售金融资产 | 4,423,307.88 | - | -4,423,307.88 |
| 其他债权投资 | - | - | |
| 持有至到期投资 | - | - | |
| 长期应收款 | 37,762,833.60 | 37,762,833.60 | |
| 长期股权投资 | - | - | |
| 其他权益工具投资 | - | 55,631,296.76 | 55,631,296.76 |
| 其他非流动金融资产 | - | - | |
| 投资性房地产 | - | - | |
| 固定资产 | 131,366,044.51 | 131,366,044.51 | |
| 在建工程 | 7,577,566.96 | 7,577,566.96 | |
| 生产性生物资产 | - | - | |
| 油气资产 | - | - | |
| 无形资产 | - | - | |
| 开发支出 | - | - | |
| 商誉 | - | - | |
| 长期待摊费用 | 2,479,445.97 | 2,479,445.97 | |
| 递延所得税资产 | 12,441,705.85 | 12,441,705.85 | |
| 其他非流动资产 | - | - | |
| 非流动资产合计 | 196,050,904.77 | 247,258,893.65 | 51,207,988.88 |
| 资产总计 | 530,482,819.55 | 582,376,808.43 | 51,893,988.88 |
| 流动负债： | | - | |
| 短期借款 | - | - | |
| 交易性金融负债 | - | - | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | |
| 衍生金融负债 | - | - | |
| 应付票据 | - | - | |
| 应付账款 | 38,768,999.10 | 38,768,999.10 | |

| 资产 | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 预收款项 | 4,754,570.44 | 4,754,570.44 | |
| 应付职工薪酬 | 8,322,895.02 | 8,322,895.02 | |
| 应交税费 | 1,713,397.30 | 1,713,397.30 | |
| 其他应付款 | 945,335.37 | 945,335.37 | |
| 持有待售负债 | - | - | |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | |
| 其他流动负债 | - | - | |
| 流动负债合计 | 54,505,197.23 | 54,505,197.23 | |
| 非流动负债： | | - | |
| 长期借款 | - | - | |
| 应付债券 | - | - | |
| 其中：优先股 | - | - | |
| 永续债 | - | - | |
| 长期应付款 | - | - | |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | |
| 预计负债 | - | - | |
| 递延收益 | 4,180,000.00 | 4,180,000.00 | |
| 递延所得税负债 | 1,617,209.75 | 14,590,706.97 | 12,973,497.22 |
| 其他非流动负债 | - | - | |
| 非流动负债合计 | 5,797,209.75 | 18,770,706.97 | 12,973,497.22 |
| 负债合计 | 60,302,406.98 | 73,275,904.20 | 12,973,497.22 |
| 所有者权益： | | - | |
| 股本 | 306,421,452.00 | 306,421,452.00 | |
| 其他权益工具 | - | - | |
| 其中：优先股 | - | - | |
| 永续债 | - | - | |
| 资本公积 | 62,072,373.39 | 62,072,373.39 | |
| 减：库存股 | - | - | |
| 其他综合收益 | 420,000.00 | 38,920,491.66 | 38,500,491.66 |
| 专项储备 | - | - | |
| 盈余公积 | 46,308,390.14 | 46,350,390.14 | 42,000.00 |
| 未分配利润 | 54,958,197.04 | 55,336,197.04 | 378,000.00 |
| 所有者权益合计 | 470,180,412.57 | 509,100,904.23 | 38,920,491.66 |
| 负债和所有者权益总计 | 530,482,819.55 | 582,376,808.43 | 51,893,988.88 |

除上述外，本公司无重要的会计政策变更事项。

(3) 会计估计变更

本公司报告期无会计估计变更事项。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

江苏索普化工股份有限公司

董事长：胡宗贵

二〇二〇年四月二十九日