

证券代码：002753

证券简称：永东股份

债券代码：128014

债券简称：永东转债

# 山西永东化工股份有限公司

SHANXI YONGDONG CHEMISTRY INDUSTRY CO.,LTD.

（山西省运城市稷山县西社镇高渠村）



## 公开发行可转换公司债券预案

二〇二〇年四月

## 公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，董事会对山西永东化工股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）的实际情况及相关事项进行自查和论证，认为公司符合现行法律、法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”），该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律、法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 38,000.00 万元（含 38,000.00 万元）。具体募集资金数额提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）可转债存续期限

本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年。

### （五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率水平提请公司股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年

利息。

### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B*i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律、法规及深圳证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

#### （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

## （八）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

## （九）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A*K)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A*k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A*k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$  为增发新股价或配股价， $k$  为增发新股或配股率， $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量 and/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律、法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （十）转股价格的向下修正条款

### 1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日

按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十一）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比率（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场情况确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的事实情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使



附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

### （十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原 A 股股东实行优先配售，向原 A 股股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

### （十六）债券持有人会议相关事项

#### 1、债券持有人的权利与义务

（1）可转债债券持有人的权利：

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；

③根据约定条件将所持有的可转债转为发行人股份；

④根据约定的条件行使回售权；

⑤依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑥依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；

⑦法律、行政法规及发行人公司章程所赋予的其作为发行人债权人的其他权利。

(2) 可转债债券持有人的义务：

①遵守发行人发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；

④法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的权限范围

(1) 当发行人提出变更本期《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意发行人的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意发行人不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款；

(2) 当发行人未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托质权人代理人通过诉讼等程序强制发行人和担保人偿还债券本息作出决议，对是否委托质权人代理人参与发行人的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当发行人减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受发行人提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当担保人发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 对变更、解聘质权人代理人作出决议；

(6) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(7) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(8) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

### 3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由发行人董事会负责召集；

(2) 公司董事会应在提出或收到提议之日起三十日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前十五日在至少一种指定报刊和网站上公告通知。会议通知应包括以下内容：

①会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；

②提交会议审议的议案；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议；

④授权委托书内容要求以及送达时间和地点；

⑤确定有权出席该次债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

(3) 存在下列事项之一的，应当召开债券持有人会议：

- ①拟变更本次可转债募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本次可转债本息；
- ③公司发生减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④本期可转债保证人或者担保物发生重大变化；
- ⑤修订《山西永东化工股份有限公司 A 股可转换公司债券持有人会议规则》；
- ⑥其他对本次债券持有人权益有重大影响的事项；
- ⑦根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、本次可转债上市交易的证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### 4、债券持有人会议出席人员

(1) 债券持有人会议的债权登记日为债券持有人会议召开日期之前第 5 个交易日。债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次债券持有人为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人；

(2) 下列机构或人员可以列席债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

- ①债券发行人（即公司）；
- ②质权人代理人；
- ③其他重要关联方。

(3) 公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

#### 5、债券持有人会议的召开

- (1) 债券持有人会议采取现场方式召开；
- (2) 债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持会议的情

况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50%以上多数(不含 50%)选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人。

## 6、债券持有人会议的表决、决议

(1) 债券持有人会议进行表决时，以每张债券为一票表决权；

(2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

(3) 债券持有人会议须经出席会议的代表三分之二以上债券面值总额的债券持有人同意方能形成有效决议；

(4) 债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决；

(5) 债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证券监督管理委员会或其他有权机构批准的，自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效；

(6) 除非另有明确约定对反对者或未参加会议者进行特别补偿外，决议对全体债券持有人具有同等效力；

(7) 债券持有人会议做出决议后，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

### (十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换债券计划募集资金总额不超过 38,000.00 万元（含 38,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称               | 项目投资总额    | 拟投入募集资金   |
|----|--------------------|-----------|-----------|
| 1  | 煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目 | 29,389.38 | 29,000.00 |
| 2  | 补充公司流动资金           | 9,000.00  | 9,000.00  |
|    | 合计                 | 38,389.38 | 38,000.00 |

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟

投入的募集资金额，不足部分由公司自筹资金解决。

公司将根据《募集资金管理制度》，将募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。

#### （十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

#### （十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

#### （二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

本次可转换公司债券发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

#### （一）公司最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2017 年、2018 年、2019 年年度财务报表经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

#### 1、资产负债表

单位：元

| 项目     | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 2017年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动资产   |                 |                 |                 |
| 货币资金   | 181,923,345.15  | 164,353,169.54  | 106,491,847.40  |
| 应收票据   | 2,579,749.70    | 216,600,002.75  | 156,963,505.90  |
| 应收账款   | 439,335,396.26  | 371,891,877.30  | 339,261,869.25  |
| 应收款项融资 | 274,675,298.51  | -               | -               |

|                |                         |                         |                         |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 预付款项           | 42,951,437.52           | 41,906,979.58           | 28,077,953.52           |
| 其他应收款          | 10,738,465.28           | 8,563,915.10            | 1,526,433.73            |
| 存货             | 219,280,862.51          | 247,067,669.30          | 193,237,071.51          |
| 其他流动资产         | 251,388,226.49          | 1,016,803.63            | 150,372,876.71          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,422,872,781.42</b> | <b>1,051,400,417.20</b> | <b>975,931,558.02</b>   |
| 非流动资产          |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | -                       | 8,000,000.00            | 3,000,000.00            |
| 长期股权投资         | 149,149,975.25          | 147,438,345.07          | 149,790,319.41          |
| 其他非流动金融资产      | 10,000,000.00           | -                       | -                       |
| 投资性房地产         | 9,499,891.07            |                         |                         |
| 固定资产           | 658,386,715.46          | 664,400,882.65          | 418,453,221.97          |
| 在建工程           | 21,218,049.84           | 20,837,868.96           | 114,732,711.06          |
| 无形资产           | 105,397,476.29          | 78,948,430.87           | 62,252,755.13           |
| 递延所得税资产        | 8,431,865.54            | 7,409,779.74            | 7,070,731.43            |
| 其他非流动资产        | 3,218,873.68            | 15,900,887.17           | 21,008,997.34           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>965,302,847.13</b>   | <b>942,936,194.46</b>   | <b>776,308,736.34</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>2,388,175,628.55</b> | <b>1,994,336,611.66</b> | <b>1,752,240,294.36</b> |
| 流动负债：          |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 100,000,000.00          | 20,000,000.00           | 80,000,000.00           |
| 应付票据           | 51,550,000.00           | 57,581,103.98           | 18,998,000.00           |
| 应付账款           | 90,506,561.73           | 116,182,217.09          | 94,578,894.00           |
| 预收款项           | 9,384,753.23            | 14,953,534.67           | 17,430,106.69           |
| 应付职工薪酬         | 6,928,228.60            | 6,235,321.54            | 3,933,461.83            |
| 应交税费           | 23,602,430.08           | 12,866,646.00           | 33,074,879.61           |
| 其他应付款          | 10,685,734.14           | 9,919,571.56            | 9,677,456.68            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>292,657,707.78</b>   | <b>237,738,394.84</b>   | <b>257,692,798.81</b>   |
| 非流动负债          |                         |                         |                         |
| 长期借款           | -                       | -                       | -                       |
| 应付债券           | 285,972,751.34          | 270,063,038.87          | 256,576,648.95          |
| 递延收益           | 16,171,666.97           | 13,745,000.31           | 14,218,333.65           |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>302,144,418.31</b>   | <b>283,808,039.18</b>   | <b>270,794,982.60</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>594,802,126.09</b>   | <b>521,546,434.02</b>   | <b>528,487,781.41</b>   |
| 股东权益           |                         |                         |                         |
| 股本             | 375,437,911.00          | 333,329,255.00          | 222,076,572.00          |
| 其他权益工具         | 81,701,828.59           | 81,712,761.88           | 82,416,055.81           |
| 资本公积           | 427,468,456.29          | 157,851,341.60          | 266,141,338.34          |
| 其他综合收益         | 873,695.53              | 172,817.66              | -2,642,897.02           |
| 专项储备           | 8,395,263.03            | 7,931,331.46            | 6,100,026.83            |
| 盈余公积           | 104,868,396.17          | 95,746,903.99           | 67,942,175.80           |

|                  |                         |                         |                         |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 未分配利润            | 794,627,951.85          | 796,045,766.05          | 581,719,241.19          |
| 归属于母公司所有者权益合计    | 1,793,373,502.46        | 1,472,790,177.64        | 1,223,752,512.95        |
| 少数股东权益           | -                       | -                       | -                       |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>1,793,373,502.46</b> | <b>1,472,790,177.64</b> | <b>1,223,752,512.95</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>2,388,175,628.55</b> | <b>1,994,336,611.66</b> | <b>1,752,240,294.36</b> |

## 2、利润表

单位：元

| 科目                    | 2019 年度                 | 2018 年度                 | 2017 年度                 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业收入</b>         | <b>2,856,035,738.51</b> | <b>2,587,091,753.06</b> | <b>1,985,337,878.21</b> |
| 减：营业成本                | 2,473,492,668.64        | 2,034,758,958.86        | 1,513,386,464.12        |
| 税金及附加                 | 9,159,157.24            | 9,949,255.29            | 7,945,629.25            |
| 销售费用                  | 177,404,479.91          | 148,669,053.71          | 132,062,782.18          |
| 管理费用                  | 46,676,798.35           | 40,528,231.10           | 31,940,470.26           |
| 研发费用                  | 40,413,985.99           | 28,279,620.45           | 21,881,326.92           |
| 财务费用                  | 23,685,092.80           | 11,502,130.75           | 4,411,259.12            |
| 其中：利息费用               | 24,144,825.28           | 12,704,506.87           | 3,246,506.41            |
| 利息收入                  | 730,842.84              | 323,792.81              | 1,244,587.71            |
| 加：其他收益                | 851,033.34              | 778,300.34              | 473,333.33              |
| 投资收益<br>(损失以“-”号填列)   | 12,285,388.06           | 15,215,819.82           | 10,374,791.50           |
| 信用减值损失<br>(损失以“-”号填列) | -4,009,520.61           | -                       | -                       |
| 资产减值损失<br>(损失以“-”号填列) | -410,961.99             | -2,358,309.30           | -10,244,674.30          |
| <b>二、营业利润</b>         | <b>93,919,494.38</b>    | <b>327,040,313.76</b>   | <b>274,313,396.89</b>   |
| 加：营业外收入               | 2,148,817.37            | 1,748,140.02            | 1,421,850.11            |
| 减：营业外支出               | 1,508,296.96            | 13,581,803.73           | 1,975,445.46            |
| <b>三、利润总额</b>         | <b>94,560,014.79</b>    | <b>315,206,650.05</b>   | <b>273,759,801.54</b>   |
| 减：所得税费用               | 3,524,023.06            | 37,323,501.64           | 36,757,787.13           |
| <b>四、净利润</b>          | <b>91,035,991.73</b>    | <b>277,883,148.41</b>   | <b>237,002,014.41</b>   |
| (一) 持续经营净利润           | 91,035,991.73           | 277,883,148.41          | 237,002,014.41          |
| (二) 终止经营净利润           | -                       | -                       | -                       |
| (一) 归属于母公司所有者的净利润     | 91,035,991.73           | 277,883,148.41          | 237,002,014.41          |
| (二) 少数股东损益            | -                       | -                       | -                       |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>  | <b>700,877.87</b>       | <b>2,815,714.68</b>     | <b>-2,642,897.02</b>    |
| 归属母公司所有者的其            | 700,877.87              | 2,815,714.68            | -2,642,897.02           |



|                  |                      |                       |                       |
|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 他综合收益的税后净额       |                      |                       |                       |
| <b>六、综合收益总额</b>  | <b>91,736,869.60</b> | <b>280,698,863.09</b> | <b>234,359,117.39</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 91,736,869.60        | 280,698,863.09        | 234,359,117.39        |
| <b>七、每股收益</b>    |                      |                       |                       |
| (一) 基本每股收益       | 0.26                 | 0.83                  | 0.71                  |
| (二) 稀释每股收益       | 0.25                 | 0.78                  | 0.68                  |

### 3、现金流量表

单位：元

| 科目                        | 2019 年度                 | 2018 年度                 | 2017 年度               |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,214,365,135.73        | 1,052,962,913.60        | 729,305,048.25        |
| 收到的税费返还                   | 15,000.00               | -                       | -                     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,701,702.30            | 3,610,935.90            | 3,583,366.91          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,222,081,838.03</b> | <b>1,056,573,849.50</b> | <b>732,888,415.16</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,068,468,681.10        | 584,257,187.76          | 518,867,354.56        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 60,989,996.44           | 46,100,405.84           | 35,747,415.32         |
| 支付的各项税费                   | 58,801,628.27           | 125,532,028.92          | 79,161,837.49         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 69,855,321.50           | 93,751,116.01           | 107,157,605.87        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,258,115,627.31</b> | <b>849,640,738.53</b>   | <b>740,934,213.24</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-36,033,789.28</b>   | <b>206,933,110.97</b>   | <b>-8,045,798.08</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                       | 245,000,000.00          | 225,000,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 9,377,500.00            | 13,496,385.55           | 8,229,947.67          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                       | 97,188.00               | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                       | -                       | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>9,377,500.00</b>     | <b>258,593,573.55</b>   | <b>233,229,947.67</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 68,632,959.19           | 206,622,239.42          | 189,622,756.74        |
| 投资支付的现金                   | 242,000,000.00          | 100,000,000.00          | 423,500,000.00        |
| 支付其他与投资活动有关               | -                       | -                       | -                     |

|                    |                        |                        |                        |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 的现金                |                        |                        |                        |
| 投资活动现金流出小计         | <b>310,632,959.19</b>  | <b>306,622,239.42</b>  | <b>613,122,756.74</b>  |
| 投资活动产生的现金流量净额      | <b>-301,255,459.19</b> | <b>-48,028,665.87</b>  | <b>-379,892,809.07</b> |
| 三、筹资活动产生的现金流量:     | -                      |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金          | 312,177,183.60         | -                      | -                      |
| 取得借款收到的现金          | 100,000,000.00         | 100,000,000.00         | 80,000,000.00          |
| 发行债券收到的现金          | -                      | -                      | 329,366,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | -                      | -                      | 35,580.65              |
| 筹资活动现金流入小计         | <b>412,177,183.60</b>  | <b>100,000,000.00</b>  | <b>409,401,580.65</b>  |
| 偿还债务支付的现金          | 20,000,000.00          | 160,000,000.00         | 20,000,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 88,551,895.10          | 40,389,775.35          | 14,507,883.34          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 350,000.00             | 650,000.00             | 1,450,800.00           |
| 筹资活动现金流出小计         | <b>108,901,895.10</b>  | <b>201,039,775.35</b>  | <b>35,958,683.34</b>   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | <b>303,275,288.50</b>  | <b>-101,039,775.35</b> | <b>373,442,897.31</b>  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 34,135.58              | -3,347.61              | 10,662.48              |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | <b>-33,979,824.39</b>  | <b>57,861,322.14</b>   | <b>-14,485,047.36</b>  |
| 加: 期初现金及现金等价物余额    | 164,353,169.54         | 106,491,847.40         | 120,976,894.76         |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | <b>130,373,345.15</b>  | <b>164,353,169.54</b>  | <b>106,491,847.40</b>  |

## (二) 合并报表范围变化情况

2016 年公司投资设立全资子公司山西永东科技有限公司，并纳入合并范围。报告期内合并报表范围未发生变化。

## (三) 公司最近三年的主要财务指标

### 1、最近三年的每股收益及净资产收益率

公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下表所示:

| 项目                       | 2019 年度  | 2018 年度   | 2017 年度   |
|--------------------------|----------|-----------|-----------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 (万元)      | 9,103.60 | 27,788.31 | 23,700.20 |
| 加权平均净资产收益率 (%)           | 5.80     | 20.36     | 21.73     |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益净额 (万元) | 340.49   | -495.20   | 286.90    |

|                             |          |           |           |
|-----------------------------|----------|-----------|-----------|
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元） | 8,763.10 | 28,283.52 | 23,413.31 |
| 扣除非经常性损益加权平均净资产收益率（%）       | 5.58     | 20.72     | 21.47     |
| 基本每股收益（元）                   | 0.26     | 0.83      | 0.71      |

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

## 2、其他主要财务指标

| 财务指标       | 2019年12月31日或2019年度 | 2018年12月31日或2018年度 | 2017年12月31日或2017年度 |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 流动比率（倍）    | 4.86               | 4.42               | 3.79               |
| 速动比率（倍）    | 4.11               | 3.38               | 3.04               |
| 资产负债率（%）   | 24.91              | 26.15              | 30.16              |
| 应收账款周转率（次） | 7.04               | 6.96               | 7.37               |
| 存货周转率（次）   | 10.61              | 8.24               | 9.96               |
| 总资产周转率（次）  | 1.30               | 1.30               | 1.40               |

注：主要财务指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

应收账款周转率=营业收入/[（应收账款期初数+应收账款期末数）/2]

存货周转率=营业成本/[（存货期初数+存货期末数）/2]

总资产周转率=营业收入/[（期初资产总计+期末资产总计）/2]

### （四）公司财务状况分析

#### 1、资产构成情况分析

本公司及其子公司主要从事炭黑产品和改质沥青、工业萘等煤焦油深加工产品的生产经营。报告期内,公司主营业务未发生变化,资产结构相对稳定。

报告期各期末,公司的资产结构如下:

单位:万元, %

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|----|-------------|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|-------------|

|                | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 货币资金           | 18,192.33         | 7.62          | 16,435.32         | 8.24          | 10,649.18         | 6.08          |
| 应收票据           | 257.97            | 0.11          | 21,660.00         | 10.86         | 15,696.35         | 8.96          |
| 应收账款           | 43,933.54         | 18.40         | 37,189.19         | 18.65         | 33,926.19         | 19.36         |
| 应收款项融资         | 27,467.53         | 11.50         |                   |               |                   |               |
| 预付款项           | 4,295.14          | 1.80          | 4,190.70          | 2.10          | 2,807.80          | 1.60          |
| 其他应收款          | 1,073.85          | 0.45          | 856.39            | 0.43          | 152.64            | 0.09          |
| 存货             | 21,928.09         | 9.18          | 24,706.77         | 12.39         | 19,323.71         | 11.03         |
| 其他流动资产         | 25,138.82         | 10.53         | 101.68            | 0.05          | 15,037.29         | 8.58          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>142,287.28</b> | <b>59.58</b>  | <b>105,140.04</b> | <b>52.72</b>  | <b>97,593.16</b>  | <b>55.70</b>  |
| 可供出售金融资产       | -                 | -             | 800.00            | 0.40          | 300.00            | 0.17          |
| 长期股权投资         | 14,915.00         | 6.25          | 14,743.83         | 7.39          | 14,979.03         | 8.55          |
| 其他非流动金融资产      | 1,000.00          | 0.42          | -                 | -             | -                 | -             |
| 投资性房地产         | 949.99            | 0.40          |                   |               |                   |               |
| 固定资产           | 65,838.67         | 27.57         | 66,440.09         | 33.31         | 41,845.32         | 23.88         |
| 在建工程           | 2,121.80          | 0.89          | 2,083.79          | 1.04          | 11,473.27         | 6.55          |
| 无形资产           | 10,539.75         | 4.41          | 7,894.84          | 3.96          | 6,225.28          | 3.55          |
| 递延所得税资产        | 843.19            | 0.35          | 740.98            | 0.37          | 707.07            | 0.40          |
| 其他非流动资产        | 321.89            | 0.13          | 1,590.09          | 0.80          | 2,100.90          | 1.20          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>96,530.28</b>  | <b>40.42</b>  | <b>94,293.62</b>  | <b>47.28</b>  | <b>77,630.87</b>  | <b>44.30</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>238,817.56</b> | <b>100.00</b> | <b>199,433.66</b> | <b>100.00</b> | <b>175,224.03</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司资产总额分别为 175,224.03 万元、199,433.66 万元和 238,817.56 万元。报告期内，公司生产规模不断扩大，资产总额呈现稳步增长趋势。2018 年末资产总额较 2017 年末增加 24,209.63 万元，增长 13.82%；2019 年末资产总额较 2018 年末增加 39,383.90 万元，增长 19.75%。最近三年，公司资产规模增长的资金来源主要为公司自身利润积累，以及公司再融资扩大资金规模。

## 2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元， %

| 项目             | 2019年<br>12月31日  |               | 2018年<br>12月31日  |               | 2017年<br>12月31日  |               |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            |
| 短期借款           | 10,000.00        | 16.81         | 2,000.00         | 3.83          | 8,000.00         | 15.14         |
| 应付票据           | 5,155.00         | 8.67          | 5,758.11         | 11.04         | 1,899.80         | 3.59          |
| 应付账款           | 9,050.66         | 15.22         | 11,618.22        | 22.28         | 9,457.89         | 17.90         |
| 预收款项           | 938.48           | 1.58          | 1,495.35         | 2.87          | 1,743.01         | 3.30          |
| 应付职工薪酬         | 692.82           | 1.16          | 623.53           | 1.20          | 393.35           | 0.74          |
| 应交税费           | 2,360.24         | 3.97          | 1,286.66         | 2.47          | 3,307.49         | 6.26          |
| 其他应付款          | 1,068.57         | 1.80          | 991.96           | 1.90          | 967.75           | 1.83          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>29,265.77</b> | <b>49.20</b>  | <b>23,773.84</b> | <b>45.58</b>  | <b>25,769.28</b> | <b>48.76</b>  |
| 长期借款           | -                | -             | -                | -             | -                | -             |
| 应付债券           | 28,597.28        | 48.08         | 27,006.30        | 51.78         | 25,657.66        | 48.55         |
| 递延收益           | 1,617.17         | 2.72          | 1,374.50         | 2.64          | 1,421.83         | 2.69          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>30,214.44</b> | <b>50.80</b>  | <b>28,380.80</b> | <b>54.42</b>  | <b>27,079.50</b> | <b>51.24</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>59,480.21</b> | <b>100.00</b> | <b>52,154.64</b> | <b>100.00</b> | <b>52,848.78</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司负债总额分别 52,848.78 万元、52,154.64 万元和 59,480.21 万元。从公司负债结构看，报告期末公司负债主要为流动负债及应付债券。报告期各期末，流动负债及应付债券占负债总额的比例分别为 97.31%、97.36% 和 97.28%。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司反映偿债能力的主要财务指标情况如下表所示：

| 财务指标      | 2019年12月31日<br>或2019年度 | 2018年12月31日<br>或2018年度 | 2017年12月31日<br>或2017年度 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）   | 4.86                   | 4.42                   | 3.79                   |
| 速动比率（倍）   | 4.11                   | 3.38                   | 3.04                   |
| 资产负债率（%）  | 24.91                  | 26.15                  | 30.16                  |
| 利息保障倍数（倍） | 4.92                   | 14.79                  | 60.89                  |

|            |           |           |           |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| EBITDA（万元） | 16,973.02 | 36,418.21 | 30,598.62 |
|------------|-----------|-----------|-----------|

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/（利息支出+当期资本化利息支出）

EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销

### （1）短期偿债能力分析

公司流动比率、速动比率处于合理水平，且高于同行业上市公司平均水平。与同行业上市公司比较情况如下：

| 年度      | 财务指标    | 公司   | 龙星化工 | 黑猫股份 |
|---------|---------|------|------|------|
| 2017 年末 | 流动比率（倍） | 3.79 | 0.93 | 1.07 |
|         | 速动比率（倍） | 3.04 | 0.71 | 0.84 |
| 2018 年末 | 流动比率（倍） | 4.42 | 1.03 | 1.05 |
|         | 速动比率（倍） | 3.38 | 0.78 | 0.85 |
| 2019 年末 | 流动比率（倍） | 4.86 | 1.04 | 0.95 |
|         | 速动比率（倍） | 4.11 | 0.83 | 0.75 |

数据来源：WIND 资讯，同行业上市公司年报

### （2）长期偿债能力分析

近三年，公司资产负债率分别为 30.16%、26.15%和 24.91%，公司资产负债率较低，偿债风险较小，资产负债结构处于相对合理水平。与同行业上市公司比较情况如下：

单位：%

| 项目   | 2019 年<br>12 月 31 日 | 2018 年<br>12 月 31 日 | 2017 年<br>12 月 31 日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 黑猫股份 | 57.82               | 50.55               | 55.21               |
| 龙星化工 | 53.53               | 56.54               | 61.85               |
| 公司   | 24.91               | 26.15               | 30.16               |

数据来源：WIND 资讯，同行业上市公司年报

近三年，公司利息保障倍数分别为 60.89、14.79、4.92，公司的利息支付能力较强，可以足额偿还借款利息。此外，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债。

#### 4、营运能力分析

最近三年，公司资产周转能力指标如下：

| 财务指标       | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 7.04    | 7.28    | 7.37    |
| 存货周转率（次）   | 10.61   | 9.24    | 9.96    |
| 总资产周转率（次）  | 1.30    | 1.38    | 1.40    |

最近三年，公司应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率相对稳定。

#### 5、盈利能力分析

最近三年，公司利润表主要数据如下：

单位：万元，%

| 项目      | 2019 年度           |               | 2018 年度           |               | 2017 年度           |               |
|---------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|         | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            |
| 一、营业收入  | <b>285,603.57</b> | <b>100.00</b> | <b>258,709.18</b> | <b>100.00</b> | <b>198,533.79</b> | <b>100.00</b> |
| 减：营业成本  | 247,349.27        | 86.61         | 203,475.90        | 78.65         | 151,338.65        | 76.23         |
| 税金及附加   | 915.92            | 0.32          | 994.93            | 0.38          | 794.56            | 0.40          |
| 销售费用    | 17,740.45         | 6.21          | 14,866.91         | 5.75          | 13,206.28         | 6.65          |
| 管理费用    | 4,667.68          | 1.63          | 4,052.82          | 1.57          | 3,194.05          | 1.61          |
| 研发费用    | 4,041.40          | 1.42          | 2,827.96          | 1.09          | 2,188.13          | 1.10          |
| 财务费用    | 2,368.51          | 0.83          | 1,150.21          | 0.44          | 441.13            | 0.22          |
| 其中：利息费用 | 2,414.48          | 0.85          | 1,270.45          | 0.49          | 324.65            | 0.16          |
| 利息收入    | 73.08             | 0.03          | 32.38             | 0.01          | 124.46            | 0.06          |
| 加：其他收益  | 85.10             | 0.03          | 77.83             | 0.03          | 47.33             | 0.02          |
| 投资收益    | 1,228.54          | 0.43          | 1,521.58          | 0.59          | 1,037.48          | 0.52          |
| 信用减值损失  | -400.95           | -0.14         | -                 | -             | -                 | -             |

|                       |                 |             |                  |              |                  |              |
|-----------------------|-----------------|-------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| (损失以“-”号填列)           |                 |             |                  |              |                  |              |
| 资产减值损失<br>(损失以“-”号填列) | -41.10          | -0.01       | -235.83          | -0.09        | -1,024.47        | -0.52        |
| <b>二、营业利润</b>         | <b>9,391.95</b> | <b>3.29</b> | <b>32,704.03</b> | <b>12.64</b> | <b>27,431.34</b> | <b>13.82</b> |
| 加：营业外收入               | 214.88          | 0.08        | 174.81           | 0.07         | 142.19           | 0.07         |
| 减：营业外支出               | 150.83          | 0.05        | 1,358.18         | 0.52         | 197.54           | 0.10         |
| <b>三、利润总额</b>         | <b>9,456.00</b> | <b>3.31</b> | <b>31,520.67</b> | <b>12.18</b> | <b>27,375.98</b> | <b>13.79</b> |
| 减：所得税费用               | 352.40          | 0.12        | 3,732.35         | 1.44         | 3,675.78         | 1.85         |
| <b>四、净利润</b>          | <b>9,103.60</b> | <b>3.19</b> | <b>27,788.31</b> | <b>10.74</b> | <b>23,700.20</b> | <b>11.94</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 9,103.60        | 3.19        | 27,788.31        | 10.74        | 23,700.20        | 11.94        |
| 少数股东损益                | -               | -           | --               | -            | -                | -            |

本公司及其子公司主要从事炭黑产品和煤焦油精细加工产品的生产经营。公司主要产品为橡胶用炭黑、导电炭黑等炭黑产品，及改制沥青、工业萘等煤焦油精细加工产品。炭黑产品销售收入占主营业务收入的比例约为 67%，为公司的主导产品，是公司主要的收入来源。报告期内，随着公司规模的逐渐扩大，公司营业收入持续增长。

#### 四、本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金用途

本次公开发行可转换债券计划募集资金总额不超过 38,000.00 万元（含 38,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称               | 项目投资总额           | 拟投入募集资金          |
|----|--------------------|------------------|------------------|
| 1  | 煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目 | 29,389.38        | 29,000.00        |
| 2  | 补充公司流动资金           | 9,000.00         | 9,000.00         |
| 合计 |                    | <b>38,389.38</b> | <b>38,000.00</b> |

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司以自筹资金解决。



关于本次可转债发行的募集资金投资项目可行性详见公司同日刊登在深圳证券交易所网站上的《山西永东化工股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告》。

## 五、公司利润分配政策

### （一）公司现有利润分配政策

公司在《公司章程》中对利润分配政策规定如下：

第一百七十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百七十五条 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损、不得向股东分配利润的原则；（3）同股同权、同股同利的原则；（4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利；公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

现金分红条件及最低比例：公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、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 50%，且超过 5,000 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、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总资产的 30%。

公司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。

董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制：定期报告公布前，公司董事会在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下研究论证利润分配的预案；董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；对于公司盈利但公司董事会未做出现金利润分配预案的，应在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应当对利润分配政策发表独立意见；有关调整利润分配政策的议案经公司董事会审议后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。下列情况为前款所称的外部经营环境或者自身经营状况的较大变化：

(1) 国家制定的法律、法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

(2) 出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

(3) 公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

## (二) 公司最近三年股利分配情况

### 1、2017 年利润分配方案和实施情况

2018 年 6 月 5 日，公司实施完成 2017 年度利润分配及资本公积转增股本方案，即公司以总股本基数 22,207.6803 万股向全体股东每 10 股派发现金红利 1.61 元（含税），共计分配现金红利 3,575.44 万元；每 10 股转增 5 股，合计资本公积金转增股本 11,103.8401 万股；不送红股。方案实施后公司总股本变更为 33,311.5204 万股。

### 2、2018 年利润分配方案和实施情况

2019 年 6 月 6 日，公司实施完成 2018 年度权益分派实施方案，即公司以总股本基数 333,329,255 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，共计分配现金红利 83,332,313.75 元。

### 3、2019 年利润分配方案和实施情况

2020 年 4 月 29 日，公司发布 2019 年度权益分派实施预案，即公司以总股本基数 375,437,911 股，以向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，共计分配现金红利 15,017,516.44 元。

## (三) 本次发行后的股利分配政策

本次发行后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

特此公告。

山西永东化工股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十七日