

证券代码：002753

证券简称：永东股份

公告编号：2020-032

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 2019 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

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

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

是否以公积金转增股本

☐ 是 ☒ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2019 年度权益分派实施公告中确定的股权登记日当日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	永东股份	股票代码	002753
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	张巍	贾璐	
办公地址	山西省稷山县高渠村永东股份	山西省稷山县高渠村永东股份	
电话	0359-5662069	0359-5662069	
电子信箱	zqb@sxydhg.com	zqb@sxydhg.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司主营业务为煤焦油加工及炭黑产品的生产和销售，其中炭黑为公司的主要产品。

炭黑是碳元素的一种，以纳米级粒径、无定形碳形式存在，是有机物（天然气、重油、燃料油等）在空气不足的条件下经不完全燃烧或热分解而得的产物。炭黑是人类最早开发、应用和目前产量最大的纳米材料，被国际化学品领域列为二十五种基本化工产品之一。炭黑工业对汽车产业、新能源产业以及提高民用生活产品质量等方面具有非常重要的意义。

炭黑的主要成分是碳，其基本粒子尺寸在10-100nm之间，因此具有良好的橡胶补强、着色、导电或抗静电以及紫外线吸收功能。炭黑作为一种功能材料，能够赋予其他材料或制品一些特殊的使用性能，在许多领域中有着不可替代的作用。炭

黑在粘度、着色力、分散性、光泽度及导电性等方面的性能会随着其结构的变化而有所变化，从而适用于不同的需求及环境。炭黑是橡胶补强填充剂，是仅次于生胶的第二位橡胶原材料，同时炭黑可作为着色剂、紫外光屏蔽剂、抗静电剂或导电剂，广泛应用于塑料、化纤、油墨、涂料、电子元器件、皮革化工和干电池等很多行业，炭黑作为高纯碳材料还可以用于冶金及碳素材料行业中。

1. 主要产品介绍

炭黑产品的概述

炭黑按主要用途分类可分为橡胶用炭黑、导电炭黑和色素炭黑等。

(1) 橡胶用炭黑

橡胶用炭黑分为轮胎用炭黑和其他橡胶用炭黑两种。炭黑作为生产橡胶的补强剂和填充剂，能提高橡胶的强度和耐磨性等物理性能，是橡胶加工不可或缺的重要原料。轮胎用炭黑按炭黑填充轮胎胶料的性能分类，可分成硬质炭黑和软质炭黑两大类。硬质炭黑又称胎面炭黑，炭黑原生粒子的粒径一般为15nm到45nm之间，它们可以和橡胶分子形成有效的化学键，能显著提高胎面胶的强度、抗撕裂性能和耐磨性能，多用于轮胎的胎面胶。按照ASTM的分类方法，N100（包括N134等）、N200（包括N220、N234等）、N300（包括N326、N375、N339、N330等）系列为硬质炭黑。软质炭黑又称胎体炭黑，在橡胶中的补强效果较差，在很大程度上起填充作用，多用于轮胎的胎侧胶和内胎胶，炭黑原生粒子的粒径一般为45nm以上，最大可达100nm以上，能显著改善胶料的粘弹性、耐曲挠性并能起到填充作用。按照ASTM的分类方法，N500（包括N539、N550等）、N600（包括N650、N660等）、N700（包括N762、N774等）系列为软质炭黑。

(2) 导电炭黑

导电炭黑是一种高性能炭黑，可以赋予材料更好的强度、韧性等技术指标，具有低电阻或高电阻性能，可赋予制品导电或防静电作用。其特点为粒径小，比表面积大且粗糙，结构高，表面洁净(化合物少)等。

导电炭黑加入绝缘聚合物（塑料、橡胶）形成的导电网络临界浓度比一般炭黑大的多，电阻系数比一般炭黑小的多。导电炭黑的加入，使原本为绝缘物的塑料、橡胶体积电阻率显著下降。

导电炭黑是半导体材料，具有较低的电阻率，能够使橡胶或塑料具有一定的导电性能，用于不同的导电或抗静电制品，目前，公司生产的导电炭黑主要用于电力电缆屏蔽材料。

(3) 色素炭黑

色素炭黑是着色颜料用炭黑，按着色强度(或黑度)和粒子大小一般分为高色素炭黑、中色素炭黑、普通色素炭黑和低色素炭黑四种，主要由接触法和油炉法生产。色素炭黑的黑度直接与炭黑的粒径相关，粒径越小，其表面积愈大，炭黑的黑度越高。色素炭黑主要用于油墨、油漆等行业。

煤焦油加工产品概述

煤焦油加工产品是冶金、化工、医药、橡胶、轻纺、建材及交通等行业的重要基础材料。随着近年来经济和科技的迅速发展，煤焦油加工产业进入了新的历史发展阶段，新技术、新产品、新应用得到了不断的开发和推广，使煤焦油加工产品有着广阔的市场发展前景。

煤焦油是以芳香烃为主的有机混合物，含有1万多种化合物，可提取的约200余种。目前，有利用价值且经济合理的约50余种，其深加工所获得的轻油、酚、萘、洗油、蒽、咔唑、吲哚、沥青等系列产品是合成塑料、合成纤维、农药、染料、医药、涂料、助剂及精细化工产品的基础原料，也是冶金、建材、纺织、造纸、交通等行业的基本原料，许多产品是石油化工中无法提取、合成的。

目前，我国煤焦油加工工艺主要是脱水、分馏等工艺。近年来随着煤化工技术水平提高，我国煤焦油加工技术取得了较快的发展，其中在煤焦油加工分离技术研发上取得了较好的科研成果，为煤焦油加工产业提供了技术支撑。利用煤焦油加工联产炭黑的产业链条优势明显，也是炭黑行业技术发展的趋势。通过对煤焦油的精制，提取出轻油、工业萘、洗油等部分化工品后，剩余部分生产炭黑，既提高了煤焦油资源综合利用的效率，也提高了炭黑产品的稳定性，同时为高品质特种炭黑的研发和生产奠定了基础。

主要煤焦油加工产品如下：

(1) 轻油

轻油是煤焦油切取170℃前的馏分，主要组分为苯及同系物。一般并入粗苯中加工，制取纯苯及甲苯。

(2) 蒽油

蒽油是煤焦油组分的一部分，主要用于提取粗蒽、蒽、苊、菲、咔唑等化工原料，广泛应用于涂料、电极、沥青焦、炭黑、木材防腐油和杀虫剂等产品的生产制造。

(3) 工业萘

工业萘是煤焦油组分的一部分，是十分重要的有机化工原料，广泛用于合成纤维、合成树脂、增塑剂、橡胶防老剂、染料中间体、医学卫生材料。在新兴精细化工行业中，还用来生产苯酚、萘酚、萘胺、扩散剂、减水剂、分散剂、2,6-二烷基萘、2,6-萘二甲酸、聚萘二甲酸乙二醇酯(PEN)、H-酸等化工产品。

(4) 酚油

酚油是煤焦油蒸馏时切取的170-210℃的馏出物，主要组分是酚类、吡啶碱、古马隆和茚等，洗后用于制取古马隆-茚树脂，也可作为燃料油使用。

(5) 洗油

洗油馏分是煤焦油蒸馏中切割温度范围最宽的一个馏分，切割温度范围通常230-300℃，由二环芳烃、杂环芳烃化合物构成，从洗油中还能分离得到萘、甲基萘、联苯、苊、苊等。洗油主要用于煤气洗苯，配制防腐油、生产苊、喹啉、联苯、吲哚、扩散剂、减水剂等，也是工业设备及机械设备的清洗剂。

(6) 改质沥青

改质沥青常温下为黑色固体，在一定的温度下凝固成很脆的具有贝壳状断口的固体，沥青组分大多数为三环以上的芳香

族烃类，还有含氧、氮和硫等元素的杂环化合物和少量高分子炭素物质。主要用于电解铝行业生产预焙阳极块，制造高功率电极棒，也可作为电极粘结剂。

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	2,856,035,738.51	2,587,091,753.06	10.40%	1,985,337,878.21
归属于上市公司股东的净利润	91,035,991.73	277,883,148.41	-67.24%	237,002,014.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	87,631,047.44	282,835,163.42	-69.02%	234,133,055.73
经营活动产生的现金流量净额	-36,033,789.28	206,933,110.97	-117.41%	-8,045,798.08
基本每股收益（元/股）	0.2648	0.8341	-68.25%	0.7115
稀释每股收益（元/股）	0.2457	0.7760	-68.34%	0.6777
加权平均净资产收益率	5.80%	20.36%	-14.56%	21.73%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	2,388,175,628.55	1,994,336,611.66	19.75%	1,752,240,294.36
归属于上市公司股东的净资产	1,793,373,502.46	1,472,790,177.64	21.77%	1,223,752,512.95

(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	644,560,587.24	791,341,397.46	697,244,145.49	722,889,608.32
归属于上市公司股东的净利润	22,122,768.30	31,352,931.16	14,591,057.01	22,969,235.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,960,598.36	30,421,392.65	13,629,853.08	21,619,203.35
经营活动产生的现金流量净额	-3,271,713.74	-92,214,414.35	23,789,913.24	35,662,425.57

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	14,776	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,565	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	
刘东良	境内自然人	25.84%	97,031,250	72,773,437	质押	77,265,325	

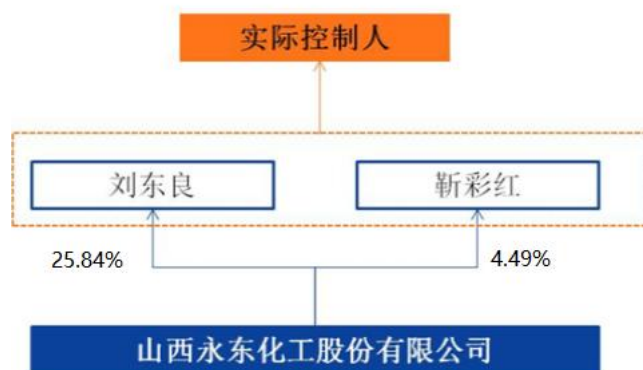
刘东杰	境内自然人	16.86%	63,281,250	47,460,937	质押	17,750,000
深圳市东方富海投资管理股份有限公司	境内非国有法人	10.79%	40,499,850	0	质押	15,750,000
华安财保资管-浦发银行-华安财保资管稳定增利 17 号集合资产管理产品	其他	4.63%	17,368,421	17,368,421		
靳彩红	境内自然人	4.49%	16,875,000	12,656,250	质押	13,437,448
高永福	境内自然人	2.38%	8,947,368	8,947,368		
刘山云	境内自然人	2.10%	7,894,736	7,894,736		
广东晋泰股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.10%	7,894,736	7,894,736		
刘东秀	境内自然人	1.80%	6,750,000	0		
刘东果	境内自然人	1.35%	5,062,500	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东刘东良、刘东杰、刘东秀、刘东果为兄弟姐妹关系，股东刘东良、靳彩红为夫妻关系，系关联股东，为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	2019 年 12 月 19 日，东方富海将其持有的本公司无限售条件流通股 16,000,000 股转入其在华泰证券的融资融券专用账户，转入后该部分股份的所有权未发生转移。					

（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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
山西永东化工股份有限公司可转换公司债券	永东转债	128014	2023 年 04 月 16 日	33,702.15	1.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况		2019 年公司可转换公司债券付息金额 3,370,155 元。			

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，公司委托联合信用评级有限公司对公司发行的可转换公司债券进行了跟踪评级，跟踪评级结果为：公司主体长期信用等级为A+，评级展望为稳定；“永东转债”债券信用等级为AA-。该评级结果同公司上一次评级结果对比不存在变化。联合评级出具的《山西永东化工股份有限公司可转换公司债券2019年跟踪评级报告》详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	24.91%	26.15%	-1.24%
EBITDA 全部债务比	38.84%	101.99%	-63.15%
利息保障倍数	4.92	14.79	-66.73%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

1、行业发展现状与周期性特点

在国家供给侧改革、金融去杠杆、环保监管高压执法等宏观政策的影响下，炭黑行业增长速度有所放缓；原油价格高位震荡，炭黑市场震荡下行；受上一轮市场冲高的影响，新增产能有所增加，同质化竞争加剧；而下游轮胎企业受国际贸易摩擦及海外建厂的影响，增速明显放缓，国内需求进一步萎缩。2019年，国际环境日趋复杂严峻，世界经济增长放缓，在全球经济下行、国内结构性矛盾突出以及中美经贸摩擦的背景下，我国经济下行压力有所加大，但经济仍运行在合理区间。因此，推动我国炭黑产品向高端化、绿色化、品牌化等差异化发展道路在现阶段看来尤为重要。

2、公司行业地位

公司拥有的自主知识产权、产品技术处于行业领先水平。公司是一家对煤焦油深入研发及应用的高新技术企业，专注于煤焦油深加工产业链的不断延伸和高效利用，致力于高品质炭黑产品、煤焦油精细加工产品的研发和生产，通过“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”的有机结合形成可持续循环的产业模式，充分发挥公司循环经济产业链优势，增加新型高端炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化，同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，对公司向新材料领域拓展及产品结构转型升级具有重要意义。

2019年，国内外环境变幻莫测，形势空前复杂，国内经济始终承压前行。面对复杂多变的外部经济环境和严峻的市场形势，报告期公司坚持以“可持续发展”为核心，以战略为指引，以转型升级为主线，全员奋战，攻坚克难，积极寻求新突破，稳步推进各项业务发展。

(1) 总体经营情况

截至报告期末，公司总资产为2,388,175,628.55元，比上年年末增加19.75%；负债为594,802,126.09元，比上年年末增加14.05%；所有者权益1,793,373,502.46元，比上年年末增加21.77%。

2019年度，公司实现营业收入2,856,035,738.51元，较上年同期增长10.40%；利润总额94,560,014.79元，较上年同期下降70.00%；归属于上市公司股东的净利润91,035,991.73元，较上年同期下降67.24%。

(2) 非公开发行股票情况

2019年3月19日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会通过公司本次非公开发行股票的申请；2019年5月6日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准山西永东化工股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]864号）。

报告期内，公司完成非公开发行新股事项。募集资金总额为319,999,983.60元，新增股份42,105,261股，新增股份于2019年11月4日在深圳证券交易所上市。

(3) 着力推进科技战略，创新、赋能激发新动力。坚持研发为先锋，积极推进“科技兴企”战略。一是根据市场需求，强化创造新产品与新需求，不断培育创新文化和技术新动能；二是不断优化创新科研组织体系，加强科研人才的赋能培训，让人才成为科研创新的原动力；三是做好新产品、新技术的研发和储备，不断提升公司的研发综合竞争力。目前公司共有29项专利，其中13项发明专利，16项实用新型专利。报告期内公司取得4项专利的授权，分别是：一种液体二氧化碳分解酚钠盐并联产碳酸钠的生产方法的发明专利、一种气体循环焦化粗酚清洁生产装置的实用新型专利、一种石墨烯/导电炭黑复合材料制备装置的实用新型专利及一种利用管式加热炉燃烧低品质气体燃料的装置的实用新型专利。2019年公司注重科技研发投入，在研制新产品、优化产品性能，提升装置使用效率、提质降耗、节能环保等方面取得了一定的成效，进一步提升了煤焦油加工及炭黑制造领域开发利用的水平。

(4) 抓营运促效益，持续开展降本增效。坚持质量第一、效益优先的原则。公司不断强化生产安全、环保管理，深入优化生产微观预算，各系统细化责任考核，有效地降低了生产成本、控制了销售费用。

(5) 抓管理促规范，完善内部控制程序。公司全面加强企业管控，持续创新和完善组织架构，建立科学、高效、职责明确、制度健全的组织体系。狠抓目标绩效控制管理，推动公司经营有效运行；加强生产管理，提高产品品质，调整能源结构，节能降耗，成果显著；落实财务监督控制管理，提升了核算速度和管控力度；创新人力资源管理，实现了人力资源管理矩阵和管理体系搭建，整体提高管控能力，不断完善内部控制，聚力打造公司软实力，推动公司良性发展；高度重视安全环保生产管理，不断建立健全安全环保生产责任制，确保公司安全环保生产工作常抓不懈，确保公司持续、稳定、健康发展。

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
炭黑产品	1,898,261,359.73	292,901,758.97	15.43%	1.60%	-38.62%	-10.11%
煤焦油加工产品	955,869,919.26	87,896,013.06	9.20%	33.11%	17.95%	-1.18%

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

归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降67.24%，指标同比变化的主要原因是：受行业竞争和上下游市场的影响，本期主要产品市场价格较上年同期明显下滑，原料价格在上半年高位波动后，下半年出现一定的下降，相对产品价格而言，平均原料价格降幅较小，造成公司整体盈利较去年同期下滑。

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

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

经本公司第四届董事会第五次会议于2019年8月26日决议通过，本公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

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、租赁应收款、合同资产及财务担保合同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。

②财务报表列报的会计政策变更

财政部于2019年4月30日发布《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司于2019年8月26日第四届董事会第五次会议审议通过了该项会计政策变更议案。

资产负债表中将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在“投资收益”项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

财政部于2019年9月19日发布《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）对合并报表格式进行了修订。本公司于2019年10月28日第四届董事会第六次会议审议通过了该项会计政策变更议案。

③执行修订后非货币性资产交换准则的会计政策变更

财政部于2019年5月9日发布《关于印发修订〈会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》（财会〔2019〕8号），对非货币性资产交换准则进行了修订。本公司于2019年8月26日第四届董事会第五次会议审议通过了该项会计政策变更议案。该项会计政策变更未对本公司财务报表产生重大影响。

④执行修订后债务重组准则的会计政策变更

财政部于2019年5月16日发布了《关于印发修订〈会计准则第12号—债务重组〉的通知》（财会〔2019〕9号），对债务重组准则进行了修订。本公司于2019年8月26日第四届董事会第五次会议审议通过了该项会计政策变更议案。该项会计政策变更未对本公司财务报表产生重大影响。

（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。