

证券代码：300121

证券简称：阳谷华泰



山东阳谷华泰化工股份有限公司

Shandong Yanggu Huatai Chemical Co., Ltd.

(阳谷县清河西路 399 号)

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二〇年九月

发行人声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、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、本次向不特定对象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；因本次向不特定对象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向不特定对象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向不特定对象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。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 向不特定对象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《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对公司的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行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“可转换公司债券”、“可转债”）。该可转换公司债券及未来转换的公司A股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有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，本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币50,000.00万元（含50,000.00万元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100.00元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会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

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。

1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券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： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券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。

（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换公司债券，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）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

3、到期还本付息方式

公司将在本次可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

（七）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自本次可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至本次可转换公司债券到期日止。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的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交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日的公司股票交易均价，具体初始转股价格由公司股东大会授权董事会在发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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/该交易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，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股、派发现金股利等情况时，则转股价格相应调整。具体的转股调整公式如下（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： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

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

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转股价格调整的相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券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（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的除外）、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券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换公司债券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届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

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的85%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。

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，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。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

一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之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时，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（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起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）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

Q：指转股数量；

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到0.01元。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权董事会根据发行时市场情

况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在任意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）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$ ，其中：

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

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。

（十三）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按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派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、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，在调整日及之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“连续三十个交易日”须从转股价格向下修正之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券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换公司债券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。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内，若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施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、深圳证券交易所的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会、深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券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，该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。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$ ，其中：

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

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

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十五）发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次发行的可转换公司债券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）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请公司股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，或者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发行相结合的方式，余额由承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人会议相关事项

1、可转换公司债券债券持有人的权利：

- （1）依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （2）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （3）根据《可转换公司债券募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债

转换为公司股票；

(4) 根据《可转换公司债券募集说明书》约定的条件行使回售权；

(5) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

(6) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(7) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转换公司债券债券持有人的义务：

(1) 遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期间内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定；

(2) 修订本规则（《山东阳谷华泰化工股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》）；

(3) 公司未能按期支付本次可转债本息；

(4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(5) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳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、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议召开债券持有人会议。

(3) 法律、行政法规及中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

(十八) 募集资金用途

本次发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币50,000.00万元（含50,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	募集资金拟投入金额
1	年产 90000 吨橡胶助剂项目	50,579.00	35,000.00
	其中：年产 90000 吨橡胶助剂项目（一期项目）	27,876.00	20,500.00
	年产 90000 吨橡胶助剂项目（二期项目）	18,815.00	14,500.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		65,579.00	50,000.00

注：年产90000吨橡胶助剂项目（一期项目）将新增年产不溶性硫磺40000吨；年产90000吨橡胶助剂项目二期项目）将新增年产树脂35000吨及年产粘合剂HMMM10000吨。

若公司在本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不

改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

（十九）募集资金管理及存放账户

公司已制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）评级事项

公司本次向不特定对象发行的可转换公司债券将委托具有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。

（二十一）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论分析

（一）最近三年一期的资产负债表、利润表及现金流量表

公司2017年度、2018年度、2019年度财务数据业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见审计报告。2020年1-6月财务数据未经审计。

1、最近三年一期的合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项 目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	227,332,897.37	285,728,664.29	413,613,617.07	117,836,628.03
交易性金融资产	-	20,238,632.82	-	-
应收票据	-	-	104,984,506.97	223,059,187.08
应收账款	466,815,911.53	498,258,593.50	521,684,121.22	436,415,733.93

应收款项融资	179,630,485.68	143,242,955.44	-	-
预付款项	44,379,963.40	46,551,631.11	49,662,944.01	48,556,280.55
其他应收款	9,440,118.43	10,759,012.57	24,396,426.85	24,153,347.63
存货	191,504,192.83	211,940,702.48	206,839,840.02	146,624,232.72
其他流动资产	817,032.87	3,716,041.11	13,647,052.35	13,430,076.62
流动资产合计	1,119,920,602.11	1,220,436,233.32	1,334,828,508.49	1,010,075,486.56
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	6,000,000.00	-
长期股权投资	22,559,292.67	23,365,592.67	23,047,290.20	21,777,223.70
其他非流动金融资产	10,688,358.90	5,688,358.90	-	-
固定资产	570,665,329.54	535,274,081.06	514,533,965.81	427,946,763.85
在建工程	261,282,116.06	221,084,301.53	72,079,254.78	59,902,773.38
无形资产	77,361,615.77	78,485,980.49	73,852,054.38	75,775,602.68
长期待摊费用	4,968,833.80	405,555.00	1,474,327.16	2,425,025.51
递延所得税资产	8,496,570.90	10,206,817.65	6,610,146.81	6,453,321.04
其他非流动资产	46,522,875.34	38,304,947.02	68,357,485.57	19,267,333.32
非流动资产合计	1,002,544,992.98	912,815,634.32	765,954,524.71	613,548,043.48
资产总计	2,122,465,595.09	2,133,251,867.64	2,100,783,033.20	1,623,623,530.04
流动负债：				
短期借款	199,900,000.00	89,900,000.00	109,900,000.00	210,000,000.00
应付票据	134,874,750.00	102,000,000.00	-	65,069,747.50
应付账款	163,284,528.33	140,217,650.46	119,998,130.20	94,079,117.11
预收款项	-	3,684,373.51	2,741,603.13	2,198,617.78
合同负债	5,147,399.69	-	-	-
应付职工薪酬	15,853,016.55	16,016,387.15	11,720,339.00	8,439,801.91
应交税费	5,874,865.46	17,195,715.05	49,856,997.62	27,720,833.92
其他应付款	6,448,788.73	74,382,153.27	36,917,477.78	35,644,316.33
其中：应付利息	-	-	-	2,489,386.80
应付股利	-	8,762,000.00	1,237,740.00	505,200.00
一年内到期的非流动负债	-	-	46,986,667.76	261,920,000.00
流动负债合计	531,383,348.76	443,396,279.44	378,121,215.49	705,072,434.55
非流动负债：				

长期应付款	-	-	3,850,000.00	50,836,668.68
递延收益	16,618,856.30	17,456,751.91	12,676,128.11	12,050,586.38
非流动负债合计	16,618,856.30	17,456,751.91	16,526,128.11	62,887,255.06
负债合计	548,002,205.06	460,853,031.35	394,647,343.60	767,959,689.61
股东权益：				
股本	375,131,706.00	388,611,706.00	375,131,706.00	289,220,000.00
资本公积	673,633,551.44	714,404,866.42	650,879,891.06	152,208,079.96
减：库存股	26,460,234.86	58,503,200.00	18,561,048.00	28,543,800.00
其他综合收益	447,350.00	285,455.58	181,387.49	-128,180.10
专项储备	4,329,044.35	3,332,580.54	1,950,077.62	1,063,080.12
盈余公积	81,330,794.52	81,330,794.52	60,379,948.99	34,835,532.78
未分配利润	466,051,178.58	542,936,633.23	636,173,726.44	407,009,127.67
归属于母公司股东权益合计	1,574,463,390.03	1,672,398,836.29	1,706,135,689.60	855,663,840.43
股东权益合计	1,574,463,390.03	1,672,398,836.29	1,706,135,689.60	855,663,840.43
负债和股东权益总计	2,122,465,595.09	2,133,251,867.64	2,100,783,033.20	1,623,623,530.04

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	824,517,765.49	2,014,294,669.18	2,081,925,235.84	1,637,802,829.30
其中：营业收入	824,517,765.49	2,014,294,669.18	2,081,925,235.84	1,637,802,829.30
二、营业总成本	787,231,753.40	1,803,018,341.70	1,637,958,537.84	1,382,610,480.14
其中：营业成本	617,342,766.50	1,528,327,006.99	1,404,468,556.67	1,173,538,027.56
税金及附加	5,380,281.14	14,022,627.00	21,581,467.60	19,537,429.10
销售费用	50,664,268.74	109,655,464.14	78,699,127.52	57,553,987.19
管理费用	59,386,805.27	91,149,717.09	87,784,503.63	73,261,837.80
研发费用	51,396,274.27	51,615,219.46	32,393,132.45	24,039,407.82
财务费用	3,061,357.48	8,248,307.02	13,031,749.97	34,679,790.67
其中：利息费用	4,685,825.27	6,417,770.14	20,430,768.14	26,674,774.32
利息收入	1,341,436.96	4,274,044.08	4,354,053.95	1,074,682.52
加：其他收益	3,333,307.61	9,319,935.77	16,859,049.27	3,239,703.71
投资收益（损失以“-”号填列）	118,786.34	1,523,311.03	1,696,015.82	685,597.25

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	1,523,311.03	1,269,796.64	685,597.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-29,771.47	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,203,105.12	-5,158,931.91	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-334,993.86	-3,044,478.59	-6,906,363.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-462,922.27	-3,314.56	-153,455.19	-2,243,274.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,072,078.65	216,592,562.48	459,323,829.31	249,968,011.72
加：营业外收入	1,050,179.83	9,162,701.53	742,146.49	2,771,987.85
减：营业外支出	2,736,895.23	4,074,225.94	6,240,622.02	3,149,634.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,385,363.25	221,681,038.07	453,825,353.78	249,590,365.17
减：所得税费用	8,997,640.78	37,331,118.04	86,576,827.00	46,049,056.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,387,722.47	184,349,920.03	367,248,526.78	203,541,308.24
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,387,722.47	184,349,920.03	367,248,526.78	203,541,308.24
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	26,387,722.47	184,349,920.03	367,248,526.78	203,541,308.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	161,894.42	104,068.09	309,567.59	-128,180.10
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	161,894.42	104,068.09	309,567.59	-128,180.10
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	161,894.42	104,068.09	309,567.59	-128,180.10

(1) 外币财务报表折算差额	161,894.42	104,068.09	309,567.59	-128,180.10
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	26,549,616.89	184,453,988.12	367,558,094.37	203,413,128.14
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额	26,549,616.89	184,453,988.12	367,558,094.37	203,413,128.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.07	0.47	1.01	0.65
(二) 稀释每股收益	0.07	0.47	1.01	0.64

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	570,361,820.64	1,142,296,345.91	1,315,490,688.48	920,033,969.37
收到的税费返还	22,457,281.75	58,490,472.92	53,683,893.42	25,016,298.20
收到其他与经营活动有关的现金	14,917,668.62	27,410,043.01	22,696,013.71	6,615,363.34
经营活动现金流入小计	607,736,771.01	1,228,196,861.84	1,391,870,595.61	951,665,630.91
购买商品、接受劳务支付的现金	295,720,381.73	546,814,635.29	529,775,109.00	595,180,894.02
支付给职工以及为职工支付的现金	81,433,403.37	196,912,341.53	160,626,384.65	108,361,524.48
支付的各项税费	39,355,357.74	115,491,171.75	150,410,031.81	111,203,472.37
支付其他与经营活动有关的现金	74,072,450.96	134,811,794.02	109,966,497.55	93,687,126.65
经营活动现金流出小计	490,581,593.80	994,029,942.59	950,778,023.01	908,433,017.52
经营活动产生的现金流量净额	117,155,177.21	234,166,919.25	441,092,572.60	43,232,613.39
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30,000,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,500,000.00	1,200,000.00	426,219.18	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	197,425.00	416,365.33	174,110.00	303,824.54
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	5,300,000.00
投资活动现金流入小计	31,697,425.00	1,616,365.33	600,329.18	6,803,824.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,602,706.41	176,126,230.35	207,089,661.33	74,559,892.39
投资支付的现金	32,152,302.75	20,000,000.00	6,000,000.00	22,162,693.50

投资活动现金流出小计	119,755,009.16	196,126,230.35	213,089,661.33	96,722,585.89
投资活动产生的现金流量净额	-88,057,584.16	-194,509,865.02	-212,489,332.15	-89,918,761.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	67,265,200.00	583,859,562.05	-
取得借款收到的现金	160,000,000.00	89,900,000.00	205,006,362.50	293,566,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	28,771,500.00	67,318,964.89	-	22,437,500.00
筹资活动现金流入小计	188,771,500.00	224,484,164.89	788,865,924.55	316,004,300.00
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	109,900,000.00	486,750,433.49	232,566,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	117,436,497.78	251,491,119.04	134,116,883.20	54,062,640.11
支付其他与筹资活动有关的现金	66,890,950.00	34,411,667.76	77,696,784.27	58,115,931.00
筹资活动现金流出小计	304,327,447.78	395,802,786.80	698,564,100.96	344,745,371.11
筹资活动产生的现金流量净额	-115,555,947.78	-171,318,621.91	90,301,823.59	-28,741,071.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,010,658.21	-1,695,796.81	1,410,847.63	-1,622,609.83
五、现金及现金等价物净增加额	-85,447,696.52	-133,357,364.49	320,315,911.67	-77,049,828.90
加：期初现金及现金等价物余额	263,556,029.44	396,913,393.93	76,597,482.26	153,647,311.16
六、期末现金及现金等价物余额	178,108,332.92	263,556,029.44	396,913,393.93	76,597,482.26

2、最近三年一期母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	111,220,595.88	144,223,034.01	330,810,768.51	58,694,940.07
交易性金融资产	-	20,238,632.82	-	-
应收票据	-	-	50,665,986.59	108,943,602.70
应收账款	332,168,317.80	355,928,106.86	359,822,624.34	272,774,517.29
应收款项融资	151,914,014.79	125,380,827.40	-	-
预付款项	26,698,675.07	25,917,016.47	28,658,125.17	32,415,040.79
其他应收款	1,778,305.40	16,945,362.03	7,954,766.90	35,185,331.96
存货	129,608,539.08	140,684,941.60	141,904,545.68	111,846,239.79
其他流动资产	817,024.64	3,538,659.43	12,061,072.17	11,932,962.07
流动资产合计	754,205,472.66	832,856,580.62	931,877,889.36	631,792,634.67

非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	6,000,000.00	-
长期股权投资	429,532,527.55	426,382,827.55	332,050,910.95	330,780,844.45
其他非流动金融资产	10,688,358.90	5,688,358.90	-	-
固定资产	329,026,206.35	307,901,756.54	275,873,169.51	182,477,553.14
在建工程	166,452,862.66	135,373,871.32	50,758,450.27	57,798,520.02
无形资产	40,272,065.56	40,954,054.90	35,435,378.03	36,474,175.57
长期待摊费用	4,968,833.80	405,555.00	498,502.16	560,000.51
递延所得税资产	5,727,938.98	6,789,588.92	4,146,215.03	3,945,376.69
其他非流动资产	38,526,097.38	32,314,420.43	56,035,523.90	19,267,333.32
非流动资产合计	1,025,194,891.18	955,810,433.56	760,798,149.85	631,303,803.70
资产总计	1,779,400,363.84	1,788,667,014.18	1,692,676,039.21	1,263,096,438.37
流动负债：				
短期借款	179,900,000.00	89,900,000.00	99,900,000.00	170,000,000.00
应付票据	114,874,750.00	82,000,000.00	-	10,000,000.00
应付账款	82,353,372.21	89,419,652.34	92,884,365.89	104,147,610.44
预收款项	-	1,392,434.00	1,813,600.74	2,541,477.15
合同负债	1,667,768.69	-	-	-
应付职工薪酬	9,213,668.34	10,125,015.99	5,851,791.70	5,067,816.60
应交税费	2,145,037.42	4,184,317.68	2,113,846.32	5,977,465.51
其他应付款	2,856,711.76	71,047,552.37	42,687,522.30	35,138,743.17
其中：应付利息	-	-	-	2,489,386.80
应付股利	-	8,762,000.00	1,237,740.00	505,200.00
一年内到期的非流动负债	-	-	7,466,667.76	222,400,000.00
流动负债合计	393,011,308.42	348,068,972.38	252,717,794.71	555,273,112.87
非流动负债：				
长期应付款	-	-	-	7,466,668.68
递延收益	14,604,869.30	15,191,264.47	9,907,639.79	8,779,097.18
非流动负债合计	14,604,869.30	15,191,264.47	9,907,639.79	16,245,765.86
负债合计	407,616,177.72	363,260,236.85	262,625,434.50	571,518,878.73
股东权益：				
股本	375,131,706.00	388,611,706.00	375,131,706.00	289,220,000.00
资本公积	673,633,551.44	714,404,866.42	650,879,891.06	152,208,079.96

减：库存股	26,460,234.86	58,503,200.00	18,561,048.00	28,543,800.00
专项储备	4,236,824.49	3,332,580.54	1,950,077.62	947,951.94
盈余公积	81,330,794.52	81,330,794.52	60,379,948.99	34,835,532.78
未分配利润	263,911,544.53	296,230,029.85	360,270,029.04	242,909,794.96
股东权益合计	1,371,784,186.12	1,425,406,777.33	1,430,050,604.71	691,577,559.64
负债和股东权益总计	1,779,400,363.84	1,788,667,014.18	1,692,676,039.21	1,263,096,438.37

(2) 母公司利润表

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	544,107,786.85	1,287,435,833.23	1,195,988,504.38	953,849,905.71
减：营业成本	391,747,659.36	984,550,090.05	835,462,059.21	682,926,303.46
税金及附加	2,440,985.91	6,692,571.06	9,480,225.93	10,564,675.98
销售费用	30,502,971.70	62,279,248.03	44,218,011.83	32,518,911.92
管理费用	36,924,095.84	56,661,476.82	43,853,779.10	46,806,267.95
研发费用	50,447,435.71	46,346,551.51	32,250,352.96	13,730,301.24
财务费用	3,173,603.55	4,618,231.00	10,034,526.81	26,202,319.34
其中：利息费用	3,031,991.94	4,786,739.75	15,946,924.89	22,191,313.76
利息收入	737,437.26	3,452,749.38	4,180,970.96	736,408.68
加：其他收益	2,489,705.17	6,359,141.32	3,920,288.39	2,736,702.83
投资收益（损失以“-”号填列）	50,118,786.34	101,523,311.03	61,696,015.82	685,597.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	1,523,311.03	1,269,796.64	685,597.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-29,771.47	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,298,095.89	-5,396,156.98	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-334,993.86	-2,263,817.62	-1,867,609.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	120,981.82	-3,314.56	-105,270.81	-165,128.78

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	79,302,412.22	228,405,880.24	283,936,764.32	142,490,687.74
加：营业外收入	133,393.07	159,079.97	116,637.52	1,724,215.82
减：营业外支出	2,505,446.97	1,485,276.09	1,244,503.03	2,532,982.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,930,358.32	227,079,684.12	282,808,898.81	141,681,921.19
减：所得税费用	5,975,666.52	14,678,360.27	27,364,736.72	20,469,334.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,954,691.80	212,401,323.85	255,444,162.09	121,212,586.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	70,954,691.80	212,401,323.85	255,444,162.09	121,212,586.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	70,954,691.80	212,401,323.85	255,444,162.09	121,212,586.65
七、每股收益				
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	364,568,093.08	689,393,585.33	707,438,648.77	536,117,395.14
收到的税费返还	5,298,140.48	30,122,114.96	26,394,528.72	906,801.72
收到其他与经营活动有关的现金	61,252,540.59	78,554,145.35	162,281,646.49	132,791,779.57
经营活动现金流入小计	431,118,774.15	798,069,845.64	896,114,823.98	669,815,976.43
购买商品、接受劳务支付的现金	195,455,804.30	398,534,655.98	389,570,514.37	463,474,473.29
支付给职工以及为职工支付的现金	41,738,145.83	99,646,492.43	71,616,006.45	56,037,055.36
支付的各项税费	17,922,311.78	37,324,263.78	81,274,248.85	61,567,094.61
支付其他与经营活动有关的现金	48,166,958.89	90,789,748.48	131,629,464.65	49,150,165.87
经营活动现金流出小计	303,283,220.80	626,295,160.67	674,090,234.32	630,228,789.13
经营活动产生的现金流量净额	127,835,553.35	171,774,684.97	222,024,589.66	39,587,187.30

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30,000,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金	51,500,000.00	101,200,000.00	60,426,219.18	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	197,425.00	416,365.33	174,110.00	186,654.54
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	5,300,000.00
投资活动现金流入小计	81,697,425.00	101,616,365.33	60,600,329.18	6,686,654.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,920,690.81	149,342,151.02	154,961,471.58	66,032,822.49
投资支付的现金	36,108,302.75	111,000,000.00	6,000,000.00	28,170,113.50
投资活动现金流出小计	103,028,993.56	260,342,151.02	160,961,471.58	94,202,935.99
投资活动产生的现金流量净额	-21,331,568.56	-158,725,785.69	-100,361,142.40	-87,516,281.45
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	67,265,200.00	583,859,562.05	-
取得借款收到的现金	140,000,000.00	89,900,000.00	195,006,362.50	233,000,000.00
筹资活动现金流入小计	140,000,000.00	157,165,200.00	778,865,924.55	233,000,000.00
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	99,900,000.00	446,750,433.49	192,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,782,664.45	249,860,088.65	130,243,283.49	50,346,942.94
支付其他与筹资活动有关的现金	66,890,950.00	1,466,667.76	38,176,784.27	42,205,931.00
筹资活动现金流出小计	302,673,614.45	351,226,756.41	615,170,501.25	284,552,873.94
筹资活动产生的现金流量净额	-162,673,614.45	-194,061,556.41	163,695,423.30	-51,552,873.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	78,115.98	-2,051,941.38	436,913.70	-183,877.36
五、现金及现金等价物净增加额	-56,091,513.68	-183,064,598.51	285,795,784.26	-99,665,845.45
加：期初现金及现金等价物余额	132,050,399.16	315,114,997.67	29,319,213.41	128,985,058.86
六、期末现金及现金等价物余额	75,958,885.48	132,050,399.16	315,114,997.67	29,319,213.41

3、最近三年一期合并报表范围及变化情况

(1) 截至2020年6月30日，纳入公司合并报表的主要企业范围及情况

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
山东戴瑞克新材料有限公司	山东省东营市	山东省东营市	生产销售防焦剂CTP等	100.00	-	投资设立
山东阳谷华泰进出口有限公司	山东省阳谷县	山东省阳谷县	出口销售防焦剂CTP等	100.00	-	投资设立

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
博为化学(香港)有限公司	香港	香港	销售防焦剂CTP等	100.00	-	投资设立
华泰化学(美国)公司	美国	美国	贸易	100.00	-	投资设立
华泰化学(欧洲)公司	比利时	比利时	贸易	100.00	-	投资设立

(2) 公司最近三年一期合并财务报表范围变化情况

①2020年1-6月合并报表范围变化情况

2020年3月，公司在比利时投资设立了全资子公司华泰化学(欧洲)公司，将其纳入公司合并报表范围。

②2019年合并报表范围变化情况

本期合并报表范围无变化。

③2018年合并报表范围变化情况

本期合并报表范围无变化。

④2017年合并报表范围变化情况

本期合并报表范围无变化。

(二) 最近三年一期的主要财务指标

1、净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》计算的公司最近三年一期净资产收益率和每股收益如下表所示：

会计期间	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本	稀释
2020年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	1.63	0.07	0.07
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.62	0.07	0.07
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.13	0.47	0.47

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.47	0.44	0.44
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	25.09	1.01	1.01
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.43	0.99	0.98
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.16	0.65	0.64
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.07	0.65	0.64

2、其他主要财务指标

项目	2020.06.30/ 2020 年 1-6 月	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
资产负债率（母公司）（%）	22.91	20.31	15.52	45.25
资产负债率（合并）（%）	25.82	21.60	18.79	47.30
流动比率（倍）	2.11	2.75	3.53	1.43
速动比率（倍）	1.75	2.27	2.98	1.22
应收账款周转率（次）	1.71	3.95	4.35	3.97
存货周转率（次）	3.06	7.30	7.95	8.66
每股经营活动现金流量 （元/股）	0.31	0.60	1.18	0.15
每股净现金流量（元/股）	-0.23	-0.34	0.85	-0.27
利息保障倍数（倍）	8.55	35.54	23.21	10.36

注：除特别说明外，上述指标均依据合并报表口径计算。上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=总负债/总资产

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

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

（三）公司财务状况简要分析

1、资产结构分析

公司最近三年一期的资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------	------------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	22,733.29	10.71%	28,572.87	13.39%	41,361.36	19.69%	11,783.66	7.26%
交易性金融资产	-	-	2,023.86	0.95%	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	10,498.45	5.00%	22,305.92	13.74%
应收账款	46,681.59	21.99%	49,825.86	23.36%	52,168.41	24.83%	43,641.57	26.88%
应收款项融资	17,963.05	8.46%	14,324.30	6.71%	-	-	-	-
预付款项	4,438.00	2.09%	4,655.16	2.18%	4,966.29	2.36%	4,855.63	2.99%
其他应收款	944.01	0.44%	1,075.90	0.50%	2,439.64	1.16%	2,415.33	1.49%
存货	19,150.42	9.02%	21,194.07	9.94%	20,683.98	9.85%	14,662.42	9.03%
其他流动资产	81.70	0.04%	371.60	0.17%	1,364.71	0.65%	1,343.01	0.83%
流动资产合计	111,992.06	52.77%	122,043.62	57.21%	133,482.85	63.54%	101,007.55	62.21%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	600.00	0.29%	-	-
长期股权投资	2,255.93	1.06%	2,336.56	1.10%	2,304.73	1.10%	2,177.72	1.34%
其他非流动金融资产	1,068.84	0.50%	568.84	0.27%	-	-	-	-
固定资产	57,066.53	26.89%	53,527.41	25.09%	51,453.40	24.49%	42,794.68	26.36%
在建工程	26,128.21	12.31%	22,108.43	10.36%	7,207.93	3.43%	5,990.28	3.69%
无形资产	7,736.16	3.64%	7,848.60	3.68%	7,385.21	3.52%	7,577.56	4.67%
长期待摊费用	496.88	0.23%	40.56	0.02%	147.43	0.07%	242.50	0.15%
递延所得税资产	849.66	0.40%	1,020.68	0.48%	661.01	0.31%	645.33	0.40%
其他非流动资产	4,652.29	2.19%	3,830.49	1.80%	6,835.75	3.25%	1,926.73	1.19%
非流动资产合计	100,254.50	47.23%	91,281.56	42.79%	76,595.45	36.46%	61,354.80	37.79%
资产总计	212,246.56	100.00%	213,325.19	100.00%	210,078.30	100.00%	162,362.35	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 162,362.35 万元、210,078.30 万元、213,325.19 万元、212,246.56 万元。

从资产结构来看，报告期各期末，公司的资产中流动资产占比较高，但流动资产占比与非流动资产占比呈逐渐持平的趋势。报告期各期末，公司流动资产分别为 101,007.55 万元、133,482.85 万元、122,043.62 万元、111,992.06 万元，占资产总额的比例分别为 62.21%、63.54%、57.21%、52.77%；报告期各期末，公司非流动资产分别为 61,354.80 万元、76,595.45 万元、91,281.56 万元、100,254.50

万元，占资产总额的比例分别为 37.79%、36.46%、42.79%、47.23%。

2018年末公司流动资产较2017年末增长32.15%，主要系公司通过配股方式发行股票募集资金到位、销售现金回款增加等原因导致货币资金增长所致。随着公司募集资金的投入使用，公司货币资金金额下降，2019年末、2020年6月末公司流动资产呈小幅下降趋势。

报告期各期末，公司非流动资产整体呈上升趋势，主要系公司工程项目投入增加等原因导致在建工程、其他非流动资产增长，以及公司募投项目转固导致固定资产增长所致。

2、负债结构分析

公司最近三年一期的负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	19,990.00	36.48%	8,990.00	19.51%	10,990.00	27.85%	21,000.00	27.35%
应付票据	13,487.48	24.61%	10,200.00	22.13%	-	-	6,506.97	8.47%
应付账款	16,328.45	29.80%	14,021.77	30.43%	11,999.81	30.41%	9,407.91	12.25%
预收款项	-	-	368.44	0.80%	274.16	0.69%	219.86	0.29%
合同负债	514.74	0.94%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,585.30	2.89%	1,601.64	3.48%	1,172.03	2.97%	843.98	1.10%
应交税费	587.49	1.07%	1,719.57	3.73%	4,985.70	12.63%	2,772.08	3.61%
其他应付款	644.88	1.18%	7,438.22	16.14%	3,691.75	9.35%	3,564.43	4.64%
其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	248.94	0.32%
应付股利	-	-	876.20	1.90%	123.77	0.31%	50.52	0.07%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	4,698.67	11.91%	26,192.00	34.11%
流动负债合计	53,138.33	96.97%	44,339.63	96.21%	37,812.12	95.81%	70,507.24	91.81%
非流动负债：								
长期应付款	-	-	-	-	385.00	0.98%	5,083.67	6.62%
递延收益	1,661.89	3.03%	1,745.68	3.79%	1,267.61	3.21%	1,205.06	1.57%
非流动负债合计	1,661.89	3.03%	1,745.68	3.79%	1,652.61	4.19%	6,288.73	8.19%

负债合计	54,800.22	100.00%	46,085.30	100.00%	39,464.73	100.00%	76,795.97	100.00%
------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期各期末，公司负债总额分别为 76,795.97 万元、39,464.73 万元、46,085.30 万元、54,800.22 万元。

从负债结构来看，公司的负债主要为流动负债。报告期各期末，公司流动负债分别为 70,507.24 万元、37,812.12 万元、44,339.63 万元、53,138.33 万元，占负债总额的比例分别为 91.81%、95.81%、96.21%、96.97%；报告期各期末，公司非流动负债分别为 6,288.73 万元、1,652.61 万元、1,745.68 万元、1,661.89 万元，占负债总额的比例分别为 8.19%、4.19%、3.79%、3.03%。

2018 年末公司的流动负债、非流动负债较 2017 年末存在较大幅度波动。2018 年末公司流动负债较 2017 年末减少 46.37%，主要系公司偿还已到期的应付债券导致一年内到期的非流动负债减少及偿还到期银行借款等原因导致短期借款减少所致；2018 年末公司非流动负债较 2017 年末减少 73.72%，主要系因融资租赁业务即将到期进行重分类等原因导致长期应付款减少所致。

3、偿债能力分析

公司最近三年一期主要偿债能力指标如下：

财务指标	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率（倍）	2.11	2.75	3.53	1.43
速动比率（倍）	1.75	2.27	2.98	1.22
资产负债率（合并）（%）	25.82	21.60	18.79	47.30
资产负债率（母公司）（%）	22.91	20.31	15.52	45.25
财务指标	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息保障倍数（倍）	8.55	35.54	23.21	10.36

报告期各期末，公司流动比率分别为1.43倍、3.53倍、2.75倍、2.11倍，速动比率分别为1.22倍、2.98倍、2.27倍、1.75倍。公司整体流动性情况较好，短期偿债能力较强。2018年末流动比率及速动比率上升较为明显，主要系公司偿还已到期的公司债及部分银行借款等原因导致流动负债规模下降所致。2019年末流动比率及速动比率较2018年末出现一定幅度下降，主要系公司信用证和银行承兑融资增加导致流动负债规模增长所致。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为47.30%、18.79%、21.60%、25.82%，母公司口径资产负债率分别为45.25%、15.52%、20.31%、22.91%。最近一期末，公司资产负债率较低，偿债压力较小。2018年末公司合并口径和母公司口径资产负债率较2017年末下降幅度较大，主要系公司偿还已到期的公司债及部分银行借款等原因导致总负债规模下降所致。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为10.36倍、23.21倍、35.54倍、8.55倍，呈逐年上升趋势，公司整体保持着较高的利息偿付能力。2018年末利息保障倍数较2017年末上升幅度较大，主要系公司盈利增长所致。2019年末利息保障倍数较2018年末上升幅度较大，主要系公司债已于2018年到期偿还及银行借款减少导致公司利息费用减少所致。

4、营运能力分析

公司最近三年一期的主要营运指标如下：

财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
总资产周转率（次）	0.39	0.95	1.12	1.08
存货周转率（次）	3.06	7.30	7.95	8.66
应收账款周转率（次）	1.71	3.95	4.35	3.97

注：除特别说明外，上述指标均依据合并报表口径计算。

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

报告期各期末，公司总资产周转率分别为1.08次、1.12次、0.95次、0.39次，整体保持相对稳定。存货周转率分别为8.66次、7.95次、7.30次、3.06次，整体呈小幅下降趋势，主要系公司根据销售情况提高了商品库存所致。应收账款周转率分别为3.97次、4.35次、3.95次、1.71次，整体保持相对稳定，公司的下游客户主要为大中型的轮胎企业，回款周期一般为3-6个月。

总体而言，公司总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率均维持在较高水平且相对稳定，公司的应收账款管理能力及存货管理能力较好。

5、盈利能力分析

公司最近三年一期利润表主要指标如下：

单位：万元

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	82,451.78	201,429.47	208,192.52	163,780.28
营业成本	61,734.28	152,832.70	140,446.86	117,353.80
营业利润	3,707.21	21,659.26	45,932.38	24,996.80
利润总额	3,538.54	22,168.10	45,382.54	24,959.04
净利润	2,638.77	18,434.99	36,724.85	20,354.13
归属于母公司股东的净利润	2,638.77	18,434.99	36,724.85	20,354.13

报告期内，公司营业收入分别为 163,780.28 万元、208,192.52 万元、201,429.47 万元、82,451.78 万元，净利润分别为 20,354.13 万元、36,724.85 万元、18,434.99 万元、2,638.77 万元。

公司 2018 年度营业收入较 2017 年度增长 27.12%，净利润较 2017 年增长 80.43%，主要原因系：一方面，随着公司对生产设备的技术升级和生产技术的不断完善，公司部分产品的产能利用率有一定幅度的提升；另一方面，受国家环保形势的影响，2018 年度公司主要产品供给紧张，橡胶促进剂销量和价格较 2017 年度均有所上升，防焦剂价格同比上升。公司 2019 年度营业收入较 2018 年度营业收入减少 3.25%，净利润较 2018 年减少 49.80%，主要系 2019 年度公司部分产品价格与 2018 年度相比有所下降所致。公司 2020 年 1-6 月营业收入较上年同期下降 18.20%，净利润较上年同期下降 71.73%，主要系部分产品价格下降导致。

四、本次发行的募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 50,000.00 万元（含 50,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	募集资金拟投入金额
1	年产 90000 吨橡胶助剂项目	50,579.00	35,000.00
	其中：年产 90000 吨橡胶助剂项目（一期项目）	27,876.00	20,500.00
	年产 90000 吨橡胶助剂	18,815.00	14,500.00

序号	项目名称	项目总投资金额	募集资金拟投入金额
	项目（二期项目）		
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	65,579.00	50,000.00

注：年产90000吨橡胶助剂项目（一期项目）将新增年产不溶性硫磺40000吨；年产90000吨橡胶助剂项目（二期项目）将新增年产树脂35000吨及年产粘合剂HMMM10000吨。

若公司在本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营况况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

“第一百六十七条 公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，确保利润分配的连续性和稳定性，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。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

公司利润分配具体政策如下：

（一）利润分配的形式：

公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主；一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的盈利状况及资金状况提议进行中期现金分红；

（二）决策机制与程序：

1、董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定预分配方案，并经独立董事认可后方能提交董事会审议；形成预案董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，独立董事应当发表明确意见。

2、股东大会审议利润分配方案需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配预案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（三）现金分红的具体条件：

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

- 1、公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、公司未来12个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资等交易涉及的累计支出达到或者超过最近一期经审计净资产30%以上的事项。

- 4、公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

（四）现金分配的比例及期间间隔：

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利

润的30%。

公司董事会应当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，并按照本章程规定的程序，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。

（五）股票股利分配的条件：

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（六）利润分配的监督约束机制：

独立董事应对公司分红预案发表独立意见；公司年度盈利但未提出现金分红预案的，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露；监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

（七）利润分配政策的调整机制：

1、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需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。

2、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，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

3、调整利润分配政策的议案应分别提交董事会、股东大会审议，在董事会审议通过后提交股东大会批准，公司可以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。股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

(八) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

(九) 若董事会未做出现金利润分配预案，公司应在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应对此发表独立意见，并公司披露现金分红政策在本报告期的执行情况。

(十) 若存在股东违规占用公司资金情况的，公司在实施现金分红时扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的公司资金。

第一百六十八条 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。”

(二) 公司最近三年利润分配情况

1、2017年利润分配情况

2018年4月25日，公司2017年年度股东大会审议通过公司2017年度利润分配方案：以总股本375,131,706股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币3元（含税），合计派发现金股利112,539,511.80元（含税），剩余未分配利润130,370,283.16元结转以后年度。

2、2018年利润分配情况

2019年4月10日，公司2018年年度股东大会审议通过公司2018年度利润分配方案：以总股本388,611,706股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币6.5元（含税），合计派发现金股利252,597,608.90元（含税），剩余未分配利润107,672,420.14元结转以后年度。

3、2019年利润分配情况

2020年3月23日，公司2019年年度股东大会审议并通过公司2019年度利润分配方案：以387,001,706股（总股本388,611,706股扣除已回购股份161万股）为基数，向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），共计派发现金股利116,100,511.80元，剩余未分配利润180,129,518.05元结转以后年度。

公司最近三年现金分红情况表如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019年度	116,100,511.80	184,349,920.03	62.98%
2018年度	252,597,608.90	367,248,526.78	68.78%
2017年度	112,539,511.80	203,541,308.24	55.29%
最近三年累计现金分红占最近三年实现的年均可分配净利润的比例			191.18%

最近三年，公司当年实现利润扣除现金分红后，剩余未分配利润转入下一年度，主要用于支持公司经营发展需要。最近三年，公司现金分红情况符合《公司章程》的规定。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司董事会作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，除本次发行外，未来十二个月内公司董事会将根据届时经营情况确定是否安排其他股权融资计划。若未来公司安排股权融资时，公司将按照相关法律法规及公司章程规定履行相关审议程序和信息披露义务。”

山东阳谷华泰化工股份有限公司

董事会

二〇二〇年九月二十八日