

公司代码：603650

公司简称：彤程新材

彤程新材料集团股份有限公司

2020 年年度报告摘要



二〇二一年四月十六日

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 安永华明会计师事务所（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

公司本年度拟以实施权益分派登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.4元（含税），2020年末公司股本总数585,987,500股，以此计算预计共分配股利199,235,750元，本年度现金分红比例为48.54%。剩余未分配利润滚存至以后年度分配，本年度公司资本公积金不转增股本。本次利润分配方案尚需提交本公司2020年年度股东大会审议通过。

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	彤程新材	603650	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李敏	周琦
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路501号上海中心25层2501室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路501号上海中心25层2501室
电话	021-62109966	021-62109966
电子信箱	securities@rachem.com	securities@rachem.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事主要业务

公司主要从事新材料的研发、生产、销售和相关贸易业务，是全球领先的新材料综合服务商。目前在中国拥有多家精益制造工厂和国家级实验室——北京和上海双研发中心，业务范围覆盖全球 40 多个国家和地区。公司秉承“材料让地球更美好”的绿色发展观，是 AEPW（The Alliance to End Plastic Waste）组织的成员之一，也是第二家加入该组织的中国企业。公司通过产业链横向和纵向延伸，产品进一步多元化、成本优势凸显，持续夯实客户合作范围并扩大全球销售的市场占有率，并通过与产业上下游协作，致力于在产品、服务、研发等全方位建立围绕客户需求的长期多元化合作模式。作为全球领先的新材料综合服务商，公司坚持“一体两翼”发展战略：“一体”为汽车/轮胎用特种材料，“两翼”布局新业务电子材料、可降解材料，三大业务板块协同发展，双轮驱动，“三箭齐发”。

汽车/轮胎用特种材料业务：公司是全球最大的轮胎橡胶用特种酚醛树脂供应商，生产和销售的轮胎橡胶用高性能酚醛树脂产品在行业内处于全球的领导者地位。公司与国内外轮胎企业建立了长期稳定的业务合作，客户覆盖全球轮胎 75 强，包括普利司通、米其林、固特异、马牌、倍耐力等国际知名轮胎企业。公司生产的高纯度“对-叔丁基苯酚”在聚碳酸酯行业中使用，是亚洲最重要的供应商之一，主要客户包括三菱瓦斯、LG、帝人、万华、科思创等。贸易业务方面，公司是德国 BASF、EVONIK、法国道达尔、日本住友化学等国际领先材料供应商在中国轮胎橡胶行业的唯一或主要合作伙伴。

电子材料业务：为着力发展电子材料业务板块，彤程新材设立全资子公司上海彤程电子作为电子材料产业运营平台，“内生加外延”双轮驱动，成功战略收购国内半导体光刻胶龙头企业——科华微电子以及国内显示面板光刻胶龙头企业——北旭电子；在上海化工区投资建设年产 1.1 万吨半导体、平板显示用光刻胶及 2 万吨相关配套试剂项目。未来彤程电子将围绕半导体和显示面板相关关键材料国产化持续发展，致力于成为电子化学品国产替代的领军企业。

可降解材料业务：公司获得巴斯夫 PBAT 专利授权，于上海化工区建设 10 万吨/年生物可降解材料项目一期工程，2022 年项目投产。公司为掌握完全生物降解材料生产和加工技术的全球领先企业。

（二）公司的经营模式

1、采购模式

设置采购部实施采购管理，并通过管理系统对采购过程进行控制监督。其中，公司总部采购部主要负责组织贸易业务的所有采购和生产业务板块大宗基础化工原料的采购（包括间苯二酚、苯酚、异丁烯、二异丁烯、甲醛等），由总部采购部与上述原料涉及的供应商沟通谈判、协商价格，再统筹安排各子公司实施采购；彤程化学、华奇化工各自设有采购部，主要负责工厂日常生产所需辅料的采购。

2、生产模式

产品的生产主要通过彤程化学、华奇化工等子公司实施。公司通常采用以销定产的生产计划模式，为了更加准确地把握客户需求变动，生产计划人员会及时根据销售需求信息更新生产计划，并下发计划变更通知交各相关部门执行。生产部门根据客户所需产品的规格、供货时间、质量要求，按照工艺配方完成产品制造。产品生产完毕，经质量检验合格后入库。公司依据对市场的预测和自身库存情况，对部分常规产品做预先排产，并留有安全库存，以保证客户应急需求和避免因生产原料供应紧张、设备检修等突发因素造成客户供应短缺。

3、销售模式

主要采取直销方式进行销售，同时少量产品通过经销方式进行销售，由经销商再销售给最终客户。随着公司橡胶助剂产品的市场需求迅速增加，为保持领先的市场地位，公司集中主要精力开发以国内、国外主流企业为主的直销客户群体和区域市场，同时通过借助资质良好的经销商扩大市场份额。其余新材料领域，也是主要采取直销方式进行销售。

（三）行业情况说明

公司践行“一体两翼”的战略发展道路，“一体”深耕汽车/轮胎用特种材料行业，“两翼”分别为电子材料和可降解材料，相关行业情况分别如下：

1、特种橡胶助剂

橡胶助剂是橡胶加工过程中添加的化工产品的总称，随着橡胶工业的发展，橡胶助剂产品的类别及种类不断丰富。按橡胶助剂种类可分为通用型橡胶助剂和特种橡胶助剂，通用型橡胶助剂在橡胶制品生产过程中被广泛、大量使用，且各类产品在性能及技术较为成熟；特种橡胶助剂在改善橡胶工业产品的性能及质量、提高橡胶制品的生产效率、增强异质材料的粘合性等方面起到了重要的作用。根据 Notch Consulting, Inc. 统计，特种橡胶助剂占橡胶助剂总需求量的比例约为 36%。各种橡胶助剂相互配合，通过一定的配比才能使橡胶制品达到稳定的最佳状态。

公司生产的橡胶用酚醛树脂是重要的特种橡胶助剂之一，为汽车/轮胎用特种材料。酚醛树脂是以酚类化合物与醛类化合物经缩聚而制得的一大类合成树脂，具有良好的耐酸性能、力学性能、耐热性能，广泛应用于橡胶制品、防腐蚀工程、胶粘剂、阻燃材料、砂轮片制造等行业。在汽车轮胎应用领域，酚醛树脂根据功能分为增粘树脂、粘合树脂、补强树脂，增粘树脂用于改善轮胎加工过程中的粘性，粘合树脂可提高骨架材料与橡胶之间的结合强度，补强树脂可有效提高橡胶材料的机械强度。

根据中国橡胶工业协会橡胶助剂委员会数据，我国 2020 年橡胶助剂总产量 123.9 万吨，同比增长 0.6%；销售额 218.9 亿元，同比下滑 9.9%；出口量同比下滑 13.4%，出口率（量）跌至 23.4%，出口率创近十年新低。我国 2020 年特种橡胶助剂产量 39.5 万吨，同比增长 7.0%，国内特种橡胶助剂市场已经完成从主要依赖国外进口到大部分产品国产化的转变过程。根据我国汽车、轮胎工业等橡胶制品工业的发展趋势，以及新冠疫情的控制情况，中橡协橡胶助剂专委会预测 2021 年橡胶助剂总产量为 137 万吨左右，同比增长 3.8%。

在国内外橡胶工业增长的带动下，作为全球橡胶消费第一大国以及橡胶助剂生产与消费中心

的第一大国，中国橡胶助剂产量连续创新高，未来也继续将引领世界橡胶助剂工业的发展。我国橡胶助剂行业整体的创新研发能力有待进一步提高，新产品、新工艺发展较为缓慢，而环保要求的逐步提高、客户需求的多元化，又对行业内的企业提出了更高要求。特种橡胶助剂是推动轮胎工业工艺技术改革的创新型材料，是跟随轮胎工业工艺技术变革最密切的领域。特种橡胶助剂新产品的研发将是未来推动行业进步的重要途径，也是我国橡胶助剂行业的重点发展方向。

2、电子材料

光刻胶是微细图形线路加工制作的关键性材料，被誉为电子化学品产业“皇冠上的明珠”。光刻胶又称光致抗蚀剂，是由感光树脂、增感剂和溶剂三种主要成分组成的对光敏感的混合液体。光刻胶在 PCB、LCD 和半导体领域具有重要作用：在 PCB 领域，光刻胶主要包括干膜光刻胶、湿膜光刻胶、光成像阻焊油墨。在 LCD 领域，彩色光刻胶和黑色光刻胶是制备彩色滤光片的核心材料，占彩色滤光片成本的 27%左右；触摸屏光刻胶用于在玻璃基板上沉积 ITO 制作触摸电极；TFT-LCD 光刻胶用于液晶面板的前段 Array 制程中微细图形的加工。在半导体领域，光刻工艺是芯片制造最核心的工艺，成本约为整个芯片制造工艺的 30%，耗时约占整个芯片工艺的 40%-50%，光刻胶的质量和性能是影响芯片性能、成品率及可靠性的关键因素。根据曝光波长不同，目前光刻胶又可分为普通宽普光刻胶、g 线（436nm）、i 线（365nm）、KrF（248nm）、ArF（193nm）及最先进的 EUV（<13.5nm）光刻胶，等级越往上其极限分辨率越高，同一面积的硅晶圆布线密度就越大，性能越好。

由于光刻胶产品的技术要求较高，中国光刻胶市场基本由外资企业占据，高分辨率的 KrF 和 ArF 光刻胶核心技术基本被日本和美国企业所垄断，产品也基本出自日本和美国公司，包括杜邦、JSR 株式会社、信越化学、东京应化工业、Fujifilm，以及韩国东进等企业。据中国产业信息网数据，前五大厂商占据全球光刻胶市场 80%以上的份额，行业集中度高，其中半导体光刻胶技术壁垒最高、研发难度极大，国产化率极低。

2020 年，我国加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，在此双循环新格局下，解决高端材料“卡脖子”问题迫在眉睫，产业转移和自主可控加速高端光刻胶国产化。根据 SEMI 统计，2017 年到 2020 年的四年间，大陆有 26 座晶圆厂投产，整个投资计划占全球新建晶圆厂的 42%，成为全球新建投资开支最多的地区。在资金、政策的支持下，我国大尺寸 LCD 面板产能占比在 2018 年达到全球第一，根据 TrendForce 数据，2019 年占全球比例已达到 41.1%，随着日韩厂商的陆续退出，全球 LCD 面板产能和主导权转向我国是大势所趋。在双循环政策下，面板、半导体等产业将加速向国内转移，相应地也将带动光刻胶等材料配套需求快速提升。

3、可降解材料

可降解塑料种类丰富，PBAT 是应用前景最好的可降解材料之一。可降解塑料主要分为光降解塑料、生物降解塑料和光生物降解塑料三种。光降解塑料的分解需要充足的光源，具有很大局限性。生物降解塑料根据原料不同又分为生物基生物降解塑料和石化基生物降解塑料两大类。生物

基生物降解塑料的原料主要来源于植物和动物，主要产品有 PLA、PHA 等，其存在热稳定性差、脆性大、生产质量不稳定等缺点，还会消耗大量的粮食作物。石化基生物降解塑料是指以化学合成方法将石化产品单体聚合而得的塑料，主要原料有 PTA、乙二酸、丁二醇等油基或煤基化工产品，典型产品包括 PBAT、PBS、PBSA 等，其中 PBAT 是己二酸丁二醇酯和对苯二甲酸丁二醇酯的共聚物，既有良好的延展性、断裂伸长、耐热性和抗冲击功能，又具有优良的生物降解性，是目前生物降解塑料研究中非常活跃和市场应用最好降解材料之一。PBAT 主要市场是塑料包装薄膜、农用薄膜、一次性塑料袋和一次性塑料餐具。

限塑令政策加码，可降解塑料市场空间广阔。2020 年 1 月 19 日，国家发改委、生态环境部发布《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，明确提出分步骤、分领域禁限使用一次性塑料制品，同时鼓励替代产品发展。意见中明确提出推广、应用替代产品和模式，加大技术研发和应用力度，提升产品性能，降低应用成本。在商超、超市、药店和书店推广环保布袋和可降解塑料袋，推广生鲜用可降解保鲜膜，在农用膜大量使用地区，推广降解地膜。完善可降解塑料相关标准，保障降解产物安全可控。2020 年 7 月 22 日，上海市发展和改革委员会发布《上海市关于进一步加强塑料污染治理的实施方案（征求意见稿）》一系列政策密切出台，体现国家和地方政府对可降解材料发展的支持。根据中商产业研究院、中国塑协的数据，2019 年一次性食品包装和餐具、农用薄膜、塑料袋三个应用场景的塑料用量达 743 万吨，随着新版禁塑令的发布，中国地区有望近几年成为全球最大生物降解塑料消费市场。据相关机构预测，假如 2023 年可降解塑料在这三大领域的渗透率达到 30%，则国内可降解塑料的市场需求量可达到 223 万吨，后续若在这三大领域的渗透率攀高，国内五年内生物可降解材料市场将可能达到 300-500 万吨的需求量，形成一个上千亿的绿色经济市场。欧美市场虽然受到疫情影响，但消费者对环保理念的深入人心，反而使得生物可降解材料的消费在 2020 年继续增长，而且越来越多的大型快消品终端及国际包装巨头加快在生物可降解产品上进行布局。同时，禁塑令使得生物可降解材料制品从初级的购物袋、垃圾袋类应用往附加值及产品质量要求更高的食品及电子包装方面发展。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	4,583,720,042.78	4,093,233,573.99	11.98	3,167,606,440.13
营业收入	2,045,887,061.39	2,207,997,729.22	-7.34	2,174,875,187.96
归属于上市公司股东的净利润	410,494,245.22	330,599,788.75	24.17	412,265,823.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	369,247,374.07	294,220,074.22	25.50	398,670,438.29

归属于上市公司股东的净资产	2,446,994,528.67	2,249,944,243.83	8.76	2,274,964,827.31
经营活动产生的现金流量净额	206,965,122.18	418,777,533.62	-50.58	352,040,796.07
基本每股收益(元/股)	0.70	0.56	25.00	0.74
稀释每股收益(元/股)	0.70	0.56	25.00	0.74
加权平均净资产收益率(%)	17.48	15.07	增加2.41个百分点	23.64

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	456,873,691.30	485,908,371.23	557,441,416.31	545,663,582.55
归属于上市公司股东的净利润	63,523,600.97	116,405,647.40	149,349,826.05	81,215,170.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	62,130,351.30	112,052,259.40	141,410,883.85	53,653,879.52
经营活动产生的现金流量净额	-5,279,734.25	27,620,139.89	49,159,276.97	135,465,439.57

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

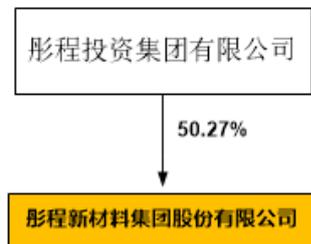
截止报告期末普通股股东总数(户)		14,141					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		11,748					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0					
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
RED AVENUE INVESTMENT GROUP	0	294,570,000	50.27	294,570,000	无	0	境外法

LIMITED							人
Virgin Holdings Limited	0	100,000,000	17.07	100,000,000	无	0	境外法人
舟山市宇通投资合伙企业（有限合伙）	0	60,000,000	10.24	60,000,000	质押	25,000,000	境内非国有法人
陕西煤业股份有限公司	未知	18,176,944	3.10	0	无	0	国有法人
朱雀基金—西部信托·陕煤—朱雀新材料产业投资单一资金信托—陕煤朱雀新材料产业资产管理计划	未知	17,638,949	3.01	0	无	0	境内非国有法人
方士雄	未知	6,132,000	1.05	0	无	0	境内自然人
曾鸣	-13,744,544	5,945,456	1.01	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	2,374,524	4,117,931	0.70	0	无	0	其他
王孝安	未知	3,340,000	0.57	0	无	0	境内自然人
BEGONIA GROUP LIMITED	0	2,707,100	0.46	0	无	0	境外法

							人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，RED AVENUE INVESTMENT GROUP LIMITED 和 Virgin Holdings Limited 是发起人股东，其实际控制人 Zhang Ning 女士和 Liu Dong Sheng 先生为夫妻关系。公司未知上述其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

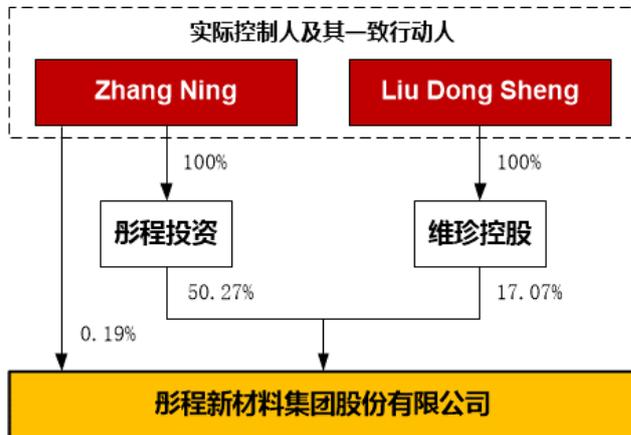
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

报告期内公司实现营业收入 20.46 亿元, 同比下降 7.34%, 归属于上市公司股东的净利润为 4.10

亿元，同比上升 24.17%。

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

详情请见本年报“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计 44、重要会计政策和会计估计的变更”。

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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至 2020 年 12 月 31 日止 12 个月期间的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。包括：上海彤程化工有限公司、北京彤程创展科技有限公司、常州常京化学有限公司、彤程化学(中国)有限公司、华奇(中国)化工有限公司、彤程精细化工(江苏)有限公司、上海彤中企业管理有限公司、Red Avenue Group Limited、TNB Chemical Co., Limited、Hongkong Sino Legend Group Limited、Red Avenue Group(Macao Commercial Offshore) Limited、Sky Chemical Holding Group Limited、Sino Legend Holding Group Limited、Sino Legend Holding Group Inc.

本期合并财务报表范围及其变化情况详见附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。