

关于江苏索普化工股份有限公司
经营业绩受疫情影响情况专项说明

天衡专字（2021）00765号



0000202104005659

报告文号：天衡专字[2021]00765号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



关于江苏索普化工股份有限公司 经营业绩受疫情影响情况专项说明

天衡专字（2021）00765 号

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》与《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律法规的有关要求，我们经过审慎核查，结合上市公司 2019 年度报告、2020 年度报告，对公司调整业绩承诺方案的情况进行了核查，汇报如下：

一、本次调整前的业绩承诺情况

在本次调整业绩承诺补偿方案前，根据《盈利预测补偿协议》及其《补充协议》，业绩承诺方索普集团承诺，醋酸及衍生品经营性资产和负债扣除非经常性损益后的净利润 2019 年度、2020 年度、2021 年度分别不低于 38,299.17 万元、46,729.17 万元、46,187.02 万元；化工新发展经营性资产和负债扣除非经常性损益后的净利润 2019 年度、2020 年度、2021 年度分别不低于 1,773.19 万元、2,491.81 万元、2,464.66 万元；标的资产 2019 年度、2020 年度、2021 年度所产生的净利润合计数分别不低于 40,072.36 万元、49,220.98 万元、48,651.68 万元。

二、2020 年度标的资产未完成前期业绩承诺的原因

2020 年我国社会各业均遭受了新冠疫情的巨大冲击，尤其是 2020 年上半年由于运输受阻、经济封闭、国际油价暴跌等不可抗力因素的传导，标的资产经营情况受到了较大不利影响。

公司已分别于 2020 年 8 月 26 日发布的《2020 年度半年报》和 2020 年 10 月 28 日发布的《2020 年第三季度报告》中披露了标的资产 2020 年承诺业绩不能完成的风险。

新冠疫情对标的资产生产经营影响的主要途径具体如下：

（一）货物运输及外销受阻，主要产品市场需求短期波动、产销量下降

受新冠疫情管控的影响，2020年1-2月国内公路运输物流基本中断，叠加春节假期等季节性因素的影响，2020年初标的资产主要产品的市场需求大幅减少、生产企业短期内涨库情况严重。根据金联创数据，2020年2月中上旬我国醋酸行业库存超过了20万吨，创下了历史最高水平。

2020年上半年随着新冠疫情的国际化蔓延，部分国家或地区采取了封锁管控的措施，其中包括了马来西亚、菲律宾、印度、泰国、韩国、越南等醋酸产业链的主要出口目的地，造成了我国醋酸企业的外销受阻。根据金联创数据，2019年我国出口至印度的醋酸占国内总出口量的50%以上，受印度“封国”影响，2020年4月份我国大部分出口至印度的醋酸订单被取消，2020年5月我国已无再向印度出口醋酸。2020年上半年我国醋酸进口总量4.37万吨，同比增加3.76万吨；出口总量22.88万吨，同比减少1.59万吨，我国作为醋酸生产大国，2020年不仅出口困难，甚至出现了海外货源倒流打压国内市场的情形。2019年上半年及2020年上半年我国醋酸进、出口对比情况具体如下：

单位：万吨

月份	2019年			2020年		
	进口量	出口量	净出口量	进口量	出口量	净出口量
1月	0.30	3.40	3.10	0.60	5.37	4.77
2月	0.30	3.91	3.61			
3月	0.00	2.72	2.72	0.00	10.52	10.52
4月	0.00	4.68	4.67	0.86	4.40	3.54
5月	0.00	4.08	4.08	1.81	1.29	-0.52
6月	0.00	5.67	5.67	1.11	1.30	0.19
合计	0.61	24.47	23.85	4.37	22.88	18.50

数据来源：海关总署

标的资产的蒸汽产品由化工新发展经营性资产和负债生产和销售，且主要销售给醋酸及其衍生品经营性资产和负债生产使用。2020年上半年，醋酸产品产销量降低直接影响了化工新发展经营性资产和负债的蒸汽产品生产和销售，对于化工新发展经营性资产和负债2020年上半年的经营情况产生了较大不利影响。

2020年上半年，标的资产主要产品产销量同比变化情况如下：

单位：吨

所属期间	醋酸		醋酸乙酯		蒸汽		硫酸	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量	产量	销量
2020年1-6月	436,139.59	371,455.87	89,736.73	90,270.09	201,378.00	189,267.00	126,140.21	124,597.32
2019年1-6月	516,472.81	452,210.19	99,545.66	98,371.15	250,514.00	234,735.00	150,080.90	155,775.49
同比变化率	-15.55%	-17.86%	-9.85%	-8.24%	-19.61%	-19.37%	-15.95%	-20.01%

醋酸及醋酸乙酯的出口情况如下：

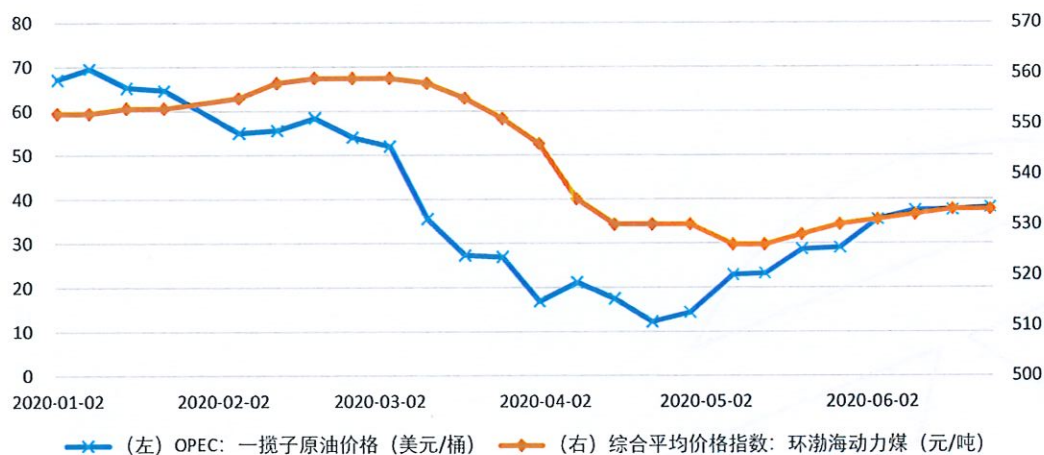
单位：吨

所属期间	醋酸	醋酸乙酯	合计
2020年1-6月	23,188.18	44,958.77	68,146.95
2019年1-6月	44,745.15	35,693.37	80,438.52
同比变化率	-48.18%	25.96%	-15.28%

由于上述不可抗力导致的市场需求变化的影响，标的资产 2020 年 1-6 月主要产品的产量、销量同比均出现了较大幅度的下降。

（二）2020 年初油价暴跌及区域性需求紧缩，主要产品销售价格同比下降

疫情的国际化蔓延导致原油需求下滑、国际油价大跌，2020 年初国际油价尚在 60 美元/桶左右，3-4 月跌至 30 美元/桶以下，国际油价暴跌对我国煤化工产业链形成挤压，国际石油化工产品对煤化工产品形成了较大的成本优势，最终引致我国化工产品的国际竞争力走弱。



数据来源：wind 资讯

由于内销和出口需求的下降，标的资产主要产品销售价格在 2020 年上半年经历了较大幅度的下滑。

以醋酸产品为例，其市场价格均在今年上半年经历了较大幅度的下滑，四月上旬更是触及了近年来的最低点，醋酸产品自 2019 年以来市场价格走势如下：



数据来源：金联创

2020 年上半年的硫酸销售市场整体弱势下行，部分酸企因库存过高急于出货，出厂价格倒挂。进入四月以后，标的资产硫酸产品出厂价持续低于 40 元/吨，上半年平均出厂价仅为 49.96 元/吨，较去年同期值 255.24 元/吨，暴跌 80.43%，亦远低于其生产成本。

标的资产主要产品销售价格同比变化情况如下：

单位：元/吨

所属期间	醋酸	醋酸乙酯	硫酸	蒸汽
2020 年 1-6 月	2,082.76	4,819.09	49.96	193.77
2019 年 1-6 月	2,552.84	4,919.87	255.24	186.03
同比变化率	-18.41%	-2.05%	-80.43%	4.16%
盈利预测值	2,736.81	5,405.23	284.80	193.60
实际值/预测值	76.10%	89.16%	17.54%	100.09%

标的资产主要产品中，蒸汽产品均是标的资产内部使用与结算，不影响标的资产实际的盈利能力；由于 2020 年上半年市场价格的下跌，标的资产其他产

品售价均出现下降，其中醋酸销售价格降幅为-18.41%，硫酸销售价格降幅为-80.43%，同比降幅较大。

2020年上半年，标的资产主要产品的销售收入和毛利率同比变化如下：

单位：万元

所属区间	醋酸			醋酸乙酯			硫酸		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
2020年1-6月	77,365.18	9,692.40	12.53%	43,501.94	2,241.77	5.15%	622.48	-1,272.76	-204.47%
2019年1-6月	115,441.93	36,853.32	31.92%	48,397.31	5,911.61	12.21%	3,976.05	140.35	3.53%
同比变化率	-32.98%	-73.70%	60.76%	-10.11%	-62.08%	-57.81%	-84.34%	1006.82%	5892.28%

2020年上半年，由于标的资产主要产品产销量、销售价格的大幅下降，主要产品销售收入和销售毛利规模、销售毛利率水平同比相应出现了较大幅度的下降，对于标的资产2020年度经营业绩产生了较大不利影响，直接导致标的资产2020年度的业绩承诺未能实现。

三、业绩承诺调整的具体内容

根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定，公司与交易对方拟在履行股东大会等必要程序后对于原业绩承诺进行部分调整，拟调整方案如下：

1、考虑到2020年上半年疫情对标的资产的实际影响，交易各方拟以原业绩承诺口径和计算方法为基础，将原业绩承诺中醋酸及衍生品经营性资产和负债2020年度扣非后归母净利润从“不低于46,729.17万元”调至“不低于32,000.00万元”，调减额为14,729.17万元；化工新发展经营性资产和负债2020年度扣非后归母净利润从“不低于2,491.81万元”调至“不低于1,700.00万元”，调减额为791.81万元；标的资产2020年度扣非后归母净利润从“不低于49,220.98万元”调至“不低于33,700.00万元”，调减额为15,520.98万元。

2、将2020年度业绩承诺调减额延期至2021年度履行，即将原业绩承诺中醋酸及衍生品经营性资产和负债2021年度扣非后归母净利润从“不低于

46,187.02 万元”调至“不低于 60,916.19 万元”，调增额为 14,729.17 万元；化工新发展经营性资产和负债 2021 年度扣非后归母净利润从“不低于 2,464.66 万元”调至“不低于 3,256.47 万元”，调增额为 791.81 万元；标的资产 2021 年度扣非后归母净利润从“不低于 48,651.68 万元”调至“不低于 64,172.66 万元”，调增额为 15,520.98 万元。

3、除 2020 年、2021 年度业绩承诺金额调整外，《盈利预测补偿协议》中其他条款、承诺区间、计算方法等均不发生变化。甲方业绩承诺期间承诺实现的业绩总额 137,945.02 万元亦不发生变化。

4、交易各方将在《补充协议（二）》中约定，2021 年按调整后的指标进行业绩承诺，如无法完成，交易对方将按本次调整后约定的指标进行补偿。

上述调整金额如下表所示：

单位：万元

所属期间		调整前	调整后	调整金额
2019 年 (已完成)	醋酸及衍生品经营性资产和负债	38,299.17	不变	-
	化工新发展经营性资产和负债	1,773.19	不变	-
	合计	40,072.36	不变	-
2020 年	醋酸及衍生品经营性资产和负债	46,729.17	32,000.00	调减 14,729.17
	化工新发展经营性资产和负债	2,491.81	1,700.00	调减 791.81
	合计	49,220.98	33,700.00	调减 15,520.98
2021 年	醋酸及衍生品经营性资产和负债	46,187.02	60,916.19	调增 14,729.17
	化工新发展经营性资产和负债	2,464.66	3,256.47	调增 791.81
	合计	48,651.68	64,172.66	调增 15,520.98
三年总计		137,945.02	不变	-

四、业绩承诺调整对公司的影响

基于 2020 年度新冠肺炎疫情的不可抗力影响，在充分评估疫情对标的资产生产、销售、管理等方面的综合影响情况下，公司与交易对方经协商拟签署《补充协议（二）》对于原业绩承诺部分内容进行调整。拟调减 2020 年度标的资产业绩承诺金额、并相应调增 2021 年度业绩承诺金额，业绩承诺区间、区间承诺总金额不变。

本次拟调整的方案既考虑了 2020 年新冠疫情对于标的资产经营业绩的现实

影响、有利于消除短期不可抗力的客观因素对于标的资产长期业绩的扰动，也体现了交易对方对于标的资产持续盈利能力的承诺和信心，不存在损害上市公司及全体股东权益的情形，本次调整不会对上市公司的日常生产经营带来不利影响。

五、本次调整后的业绩实现情况

根据本所出具的《业绩承诺完成情况审核报告》（天衡专字（2021）00744号），本次方案调整后标的资产 2019 年度、2020 年度业绩承诺完成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2020年度		2019年度和2020年度	
	醋酸及衍生品业务组	化工新发展业务组	醋酸及衍生品业务组	化工新发展业务组	醋酸及衍生品业务组	化工新发展业务组
净利润	44,652.71	1,784.75	25,138.91	692.02	69,791.62	2,476.77
非经常性损益	157.15	-24.69	-865.03	-1,043.31	-707.88	-1,068.00
扣非后净利润	44,495.56	1,809.44	26,003.94	1,735.33	70,499.50	3,544.77
业绩承诺	38,299.17	1,773.19	32,000.00	1,700.00	70,299.17	3,473.19
差异额	6,196.39	36.25	-5,996.06	35.33	200.33	71.58
完成率	116.18%	102.04%	81.26%	102.08%	100.28%	102.06%

2019 年及 2020 年度，醋酸及衍生品经营性资产和负债承诺净利润累计值为 70,299.17 万元，累计完成扣非后净利润 70,499.50 万元，完成率 100.28%；化工新发展经营性资产和负债承诺净利润累计值为 3,473.19 万元，累计完成扣非后净利润 3,544.77 万元，完成率 102.06%。

上述业绩承诺方案调整事项尚需提交股东大会审议批准。

六、公司应对疫情的不利影响所采取的措施

（一）不断提升成本控制能力，持续增强行业竞争力

标的资产主要产品醋酸作为基础化工原料，具有较为透明的价格体系，因此成本控制对于醋酸企业显得尤为重要。目前标的资产计划向上游延伸醋酸产业链，提升部分核心原材料自给率，发挥产品上下游的集中化、规模化优势，降低公司醋酸的生产成本，巩固公司的成本优势，进一步强化公司低成本战略并提升市场核心竞争力。

（二）努力提升环保生产技术，有效提升资源利用率

当下，我国正处于化工行业供给侧改革持续深化以及安全环保监管不断升级的进程当中，而标的资产素来重视环保技术的持续更新升级，目前标的资产正计划加大投入以完成工艺路线的技术升级优化。在本轮工艺升级后，标的资产有望大幅提高安全环保可控性、总碳利用率，并通过回收利用危废达到提升资源综合产出效率的目的。

（三）积极开拓客户资源，不断提升销售半径

目前标的资产的主要客户集中在华东地区，标的资产计划通过积极开拓客户资源、深化利用低成本水运优势等方式，进一步提升销售半径。标的资产将在稳定与现有客户合作关系的同时，通过深入的市场调研，开展有针对性的市场推广和品牌建设，并基于公司成熟的业务能力及优质的产品品质逐步向新的客户群体拓展，挖掘新的下游客户，持续提升公司盈利能力。

七、业绩承诺方案调整的程序履行情况

（一）已履行的有关程序

1、上市公司第九届董事会第三次会议和第九届监事会第二次会议审议通过了关于本次业绩承诺方案调整的议案。

2、独立董事对本次业绩承诺调整方案及业绩承诺实现情况发表了明确的同意意见。

3、交易对方索普集团、化工新发展已分别获得了其股东会批准，履行了必要的审批程序。

（二）尚需履行的程序

本次业绩承诺方案调整尚需提交上市公司 2020 年度股东大会审议批准，协议内容将在通过股东大会审议后生效。

八、会计师事务所的核查意见

我们查阅了上市公司董事会和监事会决议、独立董事意见、定期报告、管理层编制的《关于 2020 年度业绩承诺完成情况的专项说明》，对上述业绩承诺方案调整的情况进行了核查。经核查，我们认为：

1、上市公司已分别于 2020 年 8 月 26 日发布的《2020 年度半年报》和 2020 年 10 月 28 日发布的《2020 年第三季度报告》中披露了标的资产 2020 年承诺业绩不能完成的风险，符合中国证监会的相关规定。

2、本次业绩承诺方案调整系考虑了 2020 年新冠疫情对于标的资产经营业绩的现实影响、有利于消除短期不可抗力的客观因素对于标的资产长期业绩的扰动，也体现了交易对方对于标的资产持续盈利能力的承诺和信心，本次调整方案具有一定合理性。

3、本次业绩承诺方案调整已经过上市公司董事会、监事会会议表决通过，上市公司独立董事发表了同意意见，交易对方已履行了必要的审批程序。本次业绩承诺方案调整尚需提交上市公司 2020 年度股东大会审议批准，《补充协议（二）》内容将在股东大会审议通过后生效。本次业绩承诺方案调整已履行的审批程序符合相关法律、法规的规定。

本专项说明仅供江苏索普年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。



2021年4月23日

中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：





营业执照

(副本)

编号 320100000202011275033



扫描二维码，“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

统一社会信用代码
913200000831585821 (1/1)

名称 天德会计师事务所(特殊普通合伙)
 类型 特殊普通合伙企业
 执行事务合伙人 余瑞玉 狄云龙 荆建明 汤加全 侯丽新 郭洪 董竞 宋朝晖 谈建忠
 成立日期 2013年11月04日
 合伙期限 2013年11月04日至2033年10月31日
 主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；代理记帐业务；代理记账；税务咨询、税务筹划、涉税鉴证和其他涉税服务中的受托业务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2020年11月27日



证书序号: 000371

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
天衡会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人 余瑞玉



发证时间: 二〇一二年十二月八日

证书有效期至: 二〇一二年十二月八日

证书序号: NO.010731

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:

江苏省财政厅

二〇一一年十二月十一日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 余瑞玉

办公场所: 南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 32000010

注册资本(出资额): 1002万元

批准设立文号: 苏财会[2013]139号

批准设立日期: 2013-09-28





姓名 闵志强
 Full name 男
 性别
 出生日期 1974-03-13
 Date of birth
 工作单位 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit
 身份证号码 340826197403130019
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



闵志强(320000100073)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会



闵志强(320000100073)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000100073
 No. of Certificate
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 2003 年 09 月 25 日
 发证日期: 年 月 日
 Date of Issuance

2014 05 16



姓名 鲍伦虎
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1986-11-04
 Date of birth
 工作单位 天衡会计师事务所有限公司
 Working unit
 身份证号码 340222198611041316
 Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



鲍伦虎(320000102336)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会



鲍伦虎(320000102336)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000102336
 No. of Certificate
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2013 年 09 月 30 日
 Date of Issuance