

## 江苏怡达化学股份有限公司

## 2016 年年度报告摘要

## 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

董秘（信息披露事务负责人）：蔡国庆

电话：051086600202

电子信箱：caiguqing@yidamail.com

联系地址及邮政编码：江苏省江阴市西石桥球庄 1 号，214441

## 二、主要财务数据和股东变化

## （一）主要财务数据

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	889,088,030.75	758,720,406.12	17.18%
归属于挂牌公司股东的净资产	489,627,401.74	324,817,595.45	50.74%
营业收入	1,002,473,250.57	1,094,713,661.87	-8.43%
归属于挂牌公司股东的净利润	59,530,743.74	57,574,332.93	3.40%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	58,257,451.91	51,620,201.93	12.86%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.72	18.70	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	13.43	16.76	-
基本每股收益（元/股）	1.03	1.16	-11.21%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	8.15	6.52	25.00%

## （二）股本结构表

股份性质		期初		本期变动 股（股）	期末		
		数量（股）	比例%		数量（股）	比例%	
无限 售条 件股 份	无限售股份总数	28,120,985	56.47%	14,145,033	42,266,018	70.33%	
	其中：控股股东、实际控制人	2,766,652	5.56%	310,000	3,076,652	5.12%	
	董事、监事、高管	3,188,902	6.40%	367,500	3,556,402	5.92%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限 售条 件股 份	有限售股份总数	21,679,015	43.53%	-3,845,033	17,833,982	29.67%	
	其中：控股股东、实际控制人	14,042,956	28.20%	0	14,042,956	23.37%	
	董事、监事、高管	15,309,706	30.74%	82,500	15,392,206	25.61%	
	核心员工	0	0.00%	309,000	309,000	0.51%	
总股本		49,800,000	49,800,000	-	10,300,000	60,100,000	
普通股股东人数							57

## （三）普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	刘准	16,809,608	310,000	17,119,608	28.48%	14,042,956	3,076,652

2	沈桂秀	11,020,516	-370,000	10,650,516	17.72%	1,896,767	8,753,749
3	刘昭玄	4,980,000	235,000	5,215,000	8.68%	-	5,215,000
4	同创锦程	-	2,500,000	2,500,000	4.16%	-	2,500,000
5	林婵贞	-	2,000,000	2,000,000	3.33%	-	2,000,000
6	国富基金	-	2,000,000	2,000,000	3.33%	-	2,000,000
7	光大江阴	2,850,412	-1,000,000	1,850,412	3.08%	-	1,850,412
8	光大国联	2,821,360	-1,000,000	1,821,360	3.03%	-	1,821,360
9	神怡投资	1,625,952	0	1,625,952	2.70%	15,009	1,610,943
10	袁凌	1,000,000	100,000	1,100,000	1.83%	-	1,100,000
<b>合计</b>		<b>41,107,848</b>	<b>4,775,000</b>	<b>45,882,848</b>	<b>76.34%</b>	<b>15,954,732</b>	<b>29,928,116</b>

前十名股东间相互关系说明：沈桂秀系刘准之母亲，刘昭玄系刘准弟弟刘坚之女儿。光大江阴、光大国联均属于中国光大控股有限公司间接投资的公司。无锡神怡投资企业（有限合伙）的执行合伙事务的普通合伙人赵静珍系刘准之妻。

### 三、管理层讨论与分析

#### （一）商业模式

江苏怡达化学股份有限公司始终专注于醇醚及醇醚酯类有机化工产品的技术研发、生产及销售。经过 20 余年的发展，公司已逐步发展成为集生产、科研为一体、生产技术和产品质量与国际接轨的国内领先醇醚企业。公司主导产品为“怡达牌”丙二醇醚及丙二醇醚酯系列产品、乙二醇醚及乙二醇醚酯系列产品，属于 C26 化学原料和化学制品制造业。该系列产品均属“环境友好型”新材料，广泛应用于涂料、油墨、电子、覆铜板、汽车制动液、农药、医药、印刷、清洗剂、日用化学品等行业。此外，公司产品可用作水性电泳漆、水性木器漆、水性内墙涂料、水性钢架涂料、水性防腐金属涂料等环境友好型涂料的特种助剂。

公司作为具有行业领先水平的二元醇醚系列产品的专业生产企业，采取自主采购、生产、以直销为主经销为辅的商业模式。目前，公司已经形成了完善的业务流程体系。公司通过与国内多所著名院校合作研发，实现产品和技术的升级，建立起自身的竞争优势，以此为客户提供高质量产品并获取利润。公司与吉林怡达、珠海怡达两家子公司携手形成三地联动的采购、生产、销售模式，使资源得到了有效配置，降低生产成本，扩展市场空间，公司的销售数量逐年稳定增长。

公司将秉承“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，深化发展“三江战略”，实现华东、华南和东北三大区域的协同发展，巩固企业多年来在产品研发、产品品质、营销网络、客户基础以及品牌美誉度等方面形成的竞争优势，并以醇醚及醇醚酯类产品为核心，同时向产业链上下游拓展，产业链上游主要发展环氧丙烷项目，下游以环境友好型新材料为主，逐步形成醇醚行业综合性产业集团。

公司未来将以产品高端化、差异化为重点发展方向，以开发和应用附加值更高、性能更突出的化工新材料、高端专用化学品为重点发展目标，以“上攀下钻”的产品战略，一手抓精细化工，一手抓基础化工，两手都要抓两手都要硬为基本原则，实现公司的持续、健康、长远发展，打造世界一流的化工企业。

报告期内公司的商业模式无重大变化。

## （二）报告期内经营情况回顾

### 1、经营情况

#### （1）财务状况

报告期内，公司资产总额 88,908.80 万元，较年初的 75,872.04 万元增长 17.18%；负债总额 38,856.83 万元，较年初的 43,390.28 万元下降 10.45%；资产负债率 43.70%，较年初的 57.19% 下降 23.58%；所有者权益总额 50,051.98 万元，较年初的 32,481.76 万元增长 54.09%。所有者权益的增加主要系报告期内公司定向增发 1,030 万股股份，发行价格 10.55 元/股，增加了货币资金、股本和资本公积，从而改善了公司的资本结构。

#### （2）经营成果

报告期内，公司完成营业收入 100,247.32 万元，较上年同期下降 8.43%；营业成本 80,236.58 万元，较上年同期下降 9.48%；公司产品平均毛利率约 19.97%，较上年同期增长 4.66%；实现净利润 5,947.18 万元，较上年同期增长 3.30%。公司收入下降主要是：①为降低经营风险，公司及时调整营销策略，定位中高端市场，主动放弃一些资金规模较小，回款较慢的客户，使得醇醚系列销售收入有所下降；②2016 年，材料价格先抑后扬，产品平均售价较上年有所下降，其中，醇醚系列产品的平均售价较上年下降 5.47%，醇醚酯系列产品平均售价较上年下降 9.99%。公司毛利率增长，主要原因系：一方面，原材料价格受国际油价影响，

下跌明显,但销售价格下调幅度低于产品成本跌幅,使得毛利率提高;另一方面,产品产量的稳步增长,降低了产品的单位成本,增加了毛利。

报告期内,公司销售费用 5,610.55 万元,较上年同期增加 5.35%,主要系受母公司和全资子公司珠海怡达下半年停产改造或检修的影响,报告期内公司增加产品的储存量,以备销售之需,所以仓储费用同比增加较多。公司管理费用 4,711.50 万元,较上年同期增加 4.04%,主要是报告期内公司进行定增及 IPO 申报,中介机构咨询费较上年增加 399.65 万元。公司财务费用 1,459.22 万元,较上年同期减少 35.50%,2016 年公司通过定增募集资金补充了流动资金,同时降低了利息支出。

### (3) 现金流量情况

#### ① 经营活动产生的现金流量净额

报告期内,经营活动产生的现金流量净额为 4,107.77 万元,较上年同期的 16,613.96 万元下降 75.28%,主要是应付票据、应付账款较去年同期减少较多。

#### ② 投资活动产生的现金流量净额

报告期内,投资活动产生的现金流量净额为现金流出 18,749.52 万元,较上年同期净流出增加 17,499.94 万元,主要是公司控股子公司泰兴怡达预缴土地款 4,751.04 万元;公司购买银行理财产品 12,200 万元。

#### ③ 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内,筹资活动产生的现金流量净额 14,219.04 万元,较上年同期增加 26,110.73 万元,较上年增长 219.57%,主要是定向增发股票,募集资金到账。

## 2、生产经营情况

2016 年是公司“第五个五年计划”的开局之年,是发展与治理初显成效、内部管理逐步走向规范化和制度化的一年。2016 年 9 月 8 日恰逢公司成立 20 周年,公司在泰兴举行了隆重的环氧丙烷奠基仪式,并在江苏怡达举行了 20 周年庆典;11 月江苏怡达接受了国家环保总局的专项督查并通过验收并完成安全专项整治工作;吉林怡达通过了国务院安委会第八巡查组的安全督查,在安全工作方面获得了肯定,珠海怡达煤改汽节能改造获得圆满成功。怡达化学获批为“2016 年国家重点研发计划”项目子课题承担单位。

公司在环保、安全方面毫不松懈并积极投入。报告期内,公司增设吸音墙

700 m<sup>2</sup>，尽可能地消除噪声；增设气体吸收、吸附等设备，将绝大部分气体通过冷却、水吸收、活性炭吸收等方法集中收集起来，并做到达标排放。在车间增设了 SIS 独立仪表系统、有毒气体报警、自动连锁切断系统、DCS 系统等 20 多项专项改造。这些环保、安全的投入，提高了生产装置、作业场所的本质安全度，提高了公司预防事故、抵御安全风险的能力。

报告期内，公司组织相关部门对《管理手册》、《程序文件》进行一次全面评审，手册中对组织机构图及职能进行了调整，修订 3 份程序文件，修订作业文件 30 份，新增作业文件 18 份，正在起草《采购管理制度》。结合内控工作要求，继续完善人力管理制度，修订了《考勤管理制度》、《绩效管理制度》，拟定了《员工手册》，同时完善人事资料、绩效体系，加大考核力度。

此外，公司通过推动产品升级换代，加快发展方式的转型，并结合生产实践经验，提升产品性能及拓展产品应用领域，以满足日益变化的市场需求。

### （三）公司未来发展战略和计划

公司的第四个五年计划——“整合三江、面向四海、提升怡达、再上台阶”已基本完成。公司将以江苏石化产业“十三五”发展规划为发展依据；以产品高端化、差异化为重点发展方向；以开发和应用附加值更高、性能更突出的化工新材料、高端专用化学品为重点发展目标；以“创新、协调、绿色、开放、共享”为发展理念；以“调整存量、提升增量，优化总量，一边扩大规模一边提升质量，两手都要抓两手都要硬”为基本原则，来实施怡达的“第五个五年”发展规划。实现公司的持续、健康、长远发展，打造世界一流的精细化工企业。

## 四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

涉及 不涉及

本公司在报告期内执行上述企业会计准则，未发生需要追溯调整的事项。

4.2 本年度内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

涉及 不涉及

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出

具体说明。

涉及 不涉及

(1) 2016年6月6日，公司投资设立广州市神苏贸易有限公司，该公司自设立之日纳入合并报表范围。

(2) 2016年6月14日，公司投资设立泰兴怡达化学有限公司，该公司自设立之日纳入合并报表范围。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会应当对涉及事项作出说明。

涉及 不涉及

江苏怡达化学股份有限公司

董事会

二〇一七年三月二十四日