确成硅化学股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C8 版)

单位:万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	66,658.37	69.49%	68,694.38	76.32%	39,570.31	52.26%	38,371.10	69.57%
在建工程	10,036.67	10.46%	6,826.43	7.58%	18,894.82	24.95%	3,137.35	5.69%
无形资产	11,012.57	11.48%	11,184.34	12.43%	10,206.93	13.48%	9,053.55	16.41%
长期待摊费用	768.26	0.80%	788.26	0.88%	828.27	1.09%	868.28	1.57%
递延所得税资产	1,135.62	1.18%	327.44	0.36%	299.84	0.40%	356.40	0.65%
其他非流动资产	6,319.33	6.59%	2,182.28	2.42%	5,917.68	7.82%	3,370.40	6.11%
合计	95,930.81	100.00%	90,003.15	100.00%	75,717.85	100.00%	55,157.07	100.00%

(2)负债构成与分析

①负债结构

公司负债具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	30,232.09	99.74%	33,728.76	99.75%	31,689.88	99.68%	39,897.39	99.75%
非流动负债	78.63	0.26%	86.17	0.25%	101.23	0.32%	98.00	0.25%
负债合计	30,310.73	100.00%	33,814.93	100.00%	31,791.11	100.00%	39,995.39	100.00%

报告期内,公司负债规模与公司业务规模的增长相适应。公司负债结构中,以流动负债为主。

②流动负债构成及分析

公司流动负债主要为短期借款、应付账款。具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	11,340.28	37.51%	9,845.07	29.19%	16,317.44	51.49%	19,681.82	49.33%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	84.84	0.27%	-	-
应付票据	2,946.86	9.75%	2,901.97	8.60%	827.31	2.61%	4,117.63	10.32%
应付账款	13,424.59	44.41%	18,125.77	53.74%	11,013.03	34.75%	12,320.03	30.88%
预收款项	-	-	162.49	0.48%	94.06	0.30%	322.19	0.81%
合同负债	158.42	0.52%						
应付职工薪酬	424.87	1.41%	508.77	1.51%	455.26	1.44%	404.21	1.01%
应交税费	1,739.95	5.76%	1,990.20	5.90%	2,729.34	8.61%	2,856.56	7.16%
其他应付款	197.10	0.65%	194.49	0.58%	168.59	0.53%	194.96	0.49%
流动负债合计	30,232.09	100.00%	33,728.76	100.00%	31,689.88	100.00%	39,897.39	100.00%

③非流动负债构成及分析

报告期内公司非流动负债均为递延收益,2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末,公司递延收益余额分别为 98.00 万元、101.23 万元、86.17 万元和 78.63 万元,为与资产相关的政府补助形成的递延收益。

2、盈利能力分析

(1)营业收入构成及分析

1)营业收入变动趋势

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司分别实现营业收入 106,596.29 万元、117,710.27 万元、119,113.95 万元和 44,074.62 万元。

2)营业收入构成

①按营业收入类型划分

按照业务类别,公司的营业收入可分为主营业务收入和其他业务收入。报告期,公司营业收入构成如下表所示:

单位:万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	43,759.50	99.29%	118,937.04	99.85%	117,667.32	99.96%	106,565.05	99.97%
其他业务收入	315.12	0.71%	176.92	0.15%	42.94	0.04%	31.24	0.03%
营业收入合计	44,074.62	100.00%	119,113.95	100.00%	117,710.27	100.00%	106,596.29	100.00%

公司的营业收入主要来源于主营业务,2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司主营业务收入分别为 106,565.05 万元、117,667.32 万元、118,937.04 万元和 43,759.50 万元,占同期营业收入的比重分别为 99.97%、99.96%、99.85%和 99.29%。

报告期内,其他业务收入为销售煤炭残余物煤焦油产生的收入,占营业收入的比例很小。

②主营业务收入按产品类别划分

公司产品分为橡胶工业用高分散二氧化硅、橡胶工业用传统型二氧化硅、饲料添加剂二氧化硅、其他应用二氧化硅和硫酸等。报告期内,各种产品销售情况具体如下表:

单位:万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
橡胶工业用高分散二氧化硅	23,484.92	53.67%	67,428.53	56.69%	62,543.34	53.15%	57,017.64	53.51%
橡胶工业用传统型二氧化硅	10,245.18	23.41%	29,737.02	25.00%	31,193.23	26.51%	27,617.45	25.92%
饲料添加剂二氧化硅	8,118.14	18.55%	15,175.03	12.76%	15,950.93	13.56%	15,800.16	14.83%
其他应用二氧化硅	1,274.98	2.91%	2,756.61	2.32%	3,015.57	2.56%	2,407.70	2.26%
硫酸等	636.27	1.45%	3,839.85	3.23%	4,964.25	4.22%	3,722.10	3.49%
合计	43,759.50	100.00%	118,937.04	100.00%	117,667.32	100.00%	106,565.05	100.00%

公司主营业务收入主要来自包括橡胶工业用二氧化硅(高分散型和传统型)、饲料添加剂二氧化硅以及其他应用二氧化硅在内的二氧化硅产品。其中,技术含量最高的高分散二氧化硅收入占比呈平稳趋势,2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末高分散产品收入占比分别为 53.51%、53.15%、56.69%和 53.67%。

③主营业务收入按地区划分

单位:万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
内销	25,201.64	57.59%	63,600.57	53.47%	65,051.28	55.28%	57,662.59	54.11%
出口	18,557.86	42.41%	55,336.47	46.53%	52,616.04	44.72%	48,902.46	45.89%
合计	43,759.50	100.00%	118,937.04	100.00%	117,667.32	100.00%	106,565.05	100.00%

报告期内,2018 年公司内销和出口销售收入规模都有所上升,内销业务上升幅度更大导致出口销售收入占比略微下降;2019 年公司出口销售收入占比上升,主要系公司不断加大出口业务的拓展力度,出口业务规模不断扩大;2020 年 1-6 月,受新冠疫情影响,出口业务规模有所下降。

④主营业务毛利率分析

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司主营业务毛利率分别为 38.10%、39.37%、39.44%和 37.06%,变动原因分析如下:

1、2020 年 1-6 月主营业务毛利率变动分析

2020 年 1-6 月公司主营业务毛利率较 2019 年下降 2.38 个百分点,变动原因分析如下:

产品对主营业务毛利率贡献及其变动表

项目	毛利率		占收入比重		对毛利率贡献		毛利率贡献变动
年份	2020年1-6月	2019年	2020年1-6月	2019年	2020年1-6月	2019年	
	A	B	C	D	E=A*C	F=B*D	G=E-F
橡胶工业用高分散二氧化硅	45.50%	47.26%	53.67%	56.69%	24.42%	26.79%	-2.37%
橡胶工业用传统型二氧化硅	28.52%	29.91%	23.41%	25.00%	6.68%	7.48%	-0.80%
饲料添加剂二氧化硅	34.11%	30.93%	18.55%	12.76%	6.33%	3.95%	2.38%
其他应用二氧化硅	21.81%	21.73%	2.91%	2.32%	0.64%	0.50%	0.13%
硫酸等	-68.98%	22.28%	1.45%	3.23%	-1.00%	0.72%	-1.72%
合计	37.06%	39.44%	100.00%	100.00%	37.06%	39.44%	-2.38%

毛利率变动、收入比重变动对主营业务毛利率影响表

项目	毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入比重变动影响
	G=H+I	H=C*(A-B)	I=B*(C-D)
橡胶工业用高分散二氧化硅	-2.37%	-0.94%	-1.43%
橡胶工业用传统型二氧化硅	-0.80%	-0.32%	-0.48%
饲料添加剂二氧化硅	2.38%	0.59%	1.79%
其他类型二氧化硅	0.13%	0.00%	0.13%
硫酸等	-1.72%	-1.33%	-0.40%
合计	-2.38%	-2.00%	-0.38%

根据上表分析,2020 年 1-6 月公司主营业务毛利率较 2019 年下降 2.38 个百分点,主要原因是:(1)公司各产品毛利率的变化致使公司主营业务毛利率下降 2.00 个百分点,主要是橡胶工业用高分散二氧化硅、橡胶工业用传统型二氧化硅和硫酸等的毛利率下降所致:受新冠疫情影响,橡胶工业用二氧化硅和硫酸的下游需求有所降低,产品售价略有下降,毛利率降低;同时饲料添加剂二氧化硅的市场需求未受到新冠疫情影响,销量同比上升,毛利率上升;(2)公司各产品收入结构的变化致使公司主营业务毛利率下降 0.38 个百分点,主要是因高分散橡胶工业用高分散二氧化硅、橡胶工业用传统型二氧化硅和硫酸等的收入占比有所下降所致,上述产品使公司毛利率下降 2.31 个百分点;同时饲料添加剂二氧化硅的收入占比上升,对毛利率贡献为正,使毛利率上升 1.79 个百分点。

2、2019 年主营业务毛利率变动分析

2019 年公司主营业务毛利率较 2018 年上升 0.07 个百分点,与 2018 年基本持平。公司 2018 年主要原材料价格略有下降,公司适当调低了产品的售价,公司毛利率保持稳定。

3、2018 年主营业务毛利率变动分析

2018 年公司主营业务毛利率较 2017 年上升 1.27 个百分点,变动原因分析如下:

产品对主营业务毛利率贡献及其变动表

项目	毛利率		占收入比重		对毛利率贡献		毛利率贡献变动
年份	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	
	A	B	C	D	E=A*C	F=B*D	G=E-F
橡胶工业用高分散二氧化硅	46.94%	46.58%	53.16%	53.51%	24.95%	24.92%	0.03%
橡胶工业用传统型二氧化硅	31.31%	28.16%	26.50%	25.92%	8.30%	7.30%	1.00%
饲料添加剂二氧化硅	33.49%	31.19%	13.56%	14.83%	4.54%	4.62%	-0.08%
其他应用二氧化硅	25.65%	19.67%	2.56%	2.26%	0.66%	0.44%	0.21%
硫酸等	21.80%	23.11%	4.22%	3.49%	0.92%	0.81%	0.11%
合计	39.37%	38.10%	100.00%	100.00%	39.37%	38.10%	1.27%

毛利率变动、收入比重变动对主营业务毛利率影响表

项目	毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入比重变动影响
	G=H+I	H=C*(A-B)	I=B*(C-D)
橡胶工业用高分散二氧化硅	0.03%	0.19%	-0.16%
橡胶工业用传统型二氧化硅	1.00%	0.83%	0.17%
饲料添加剂二氧化硅	-0.08%	0.31%	-0.40%
其他类型二氧化硅	0.21%	0.15%	0.06%
硫酸等	0.11%	-0.06%	0.17%
合计	1.27%	1.43%	-0.17%

根据上表分析,2018 年公司主营业务毛利率比 2017 年上升 1.27 个百分点,主要原因是:(1)公司各产品毛利率的提升致使公司主营业务毛利率提升 1.43 个百分点。主要原因是:公司外销二氧化硅的美元定价保持稳定而美元升值致使公司外销二氧化硅人民币单价有所提升。(2)公司各产品收入结构的变化致使公司主营业务毛利率下降 0.17 个百分点,主要是因公司高毛利率的橡胶工业用高分散二氧化硅收入有所下降所致。

(2)期间费用分析

期间费用情况表

单位:万元

项目	2020年1-6月		2019年	
	金额	比例	金额	比例
营业收入	44,074.62	100.00%	119,113.95	100.00%
销售费用	2,703.24	6.13%	6,917.37	5.81%
管理费用	3,125.74	7.09%	4,805.36	4.03%
研发费用	1,290.84	2.93%	4,872.17	4.09%
财务费用	-764.23	-1.73%	-1,237.37	-1.04%
期间费用合计	6,355.59	14.42%	15,357.54	12.89%
项目	2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例
营业收入	117,710.27	100.00%	106,596.29	100.00%
销售费用	6,559.08	5.57%	5,996.65	5.63%
管理费用	4,420.92	3.76%	2,891.17	2.71%
研发费用	4,759.71	4.04%	4,203.21	3.94%
财务费用	-2,237.46	-1.90%	4,117.44	3.86%
期间费用合计	13,502.26	11.47%	17,208.47	16.14%

①销售费用

销售费用明细表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
运输费	2,474.93	6,416.39	5,938.83	5,548.53
业务招待费	49.39	178.46	243.50	211.00
职工薪酬	93.40	137.09	132.91	92.27
其他费用	85.52	185.43	243.85	144.85
合计	2,703.24	6,917.37	6,559.08	5,996.65

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司的销售费用分别为 5,996.65 万元、6,559.08 万元、6,917.37 万元和 2,703.24 万元,占同期营业收入的比例分别为 5.63%、5.57%、5.81%和 6.13%。报告期内,公司销售费用占营业收入的比重基本保持稳定。

②管理费用

公司管理费用明细表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
职工薪酬	1,379.50	2,441.28	2,191.85	1,573.70
咨询费	195.99	453.18	556.03	253.21
折旧费	962.92	629.43	546.75	439.41
其他费用	587.34	1,281.47	1,126.29	624.85
合计	3,125.74	4,805.36	4,420.92	2,891.17

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末,公司的管理费用分别为 2,891.17 万元、4,420.92 万元、4,805.36 万元和 3,125.74 万元,占营业收入的比例分别为 2.71%、3.76%、4.03%和 7.09%。

2020 年 1-6 月较 2019 年,公司管理费用占比上升较多,主要是 2020 年 1-6 月受新冠疫情影响,公司营业收入同比下降,但随着公司扩张和泰国工厂的投产,管理费用同比上升;2019 年较 2018 年,公司管理费用占比略微上升,主要是由于随着公司业务规模不断扩大、公司管理人员有所增长;2018 年较 2017 年,公司管理费用占比有所上升,主要原因是:2018 年子公司三明阿福人员增长较多致使管理费用中职工薪酬增长幅度较大,同时随着公司业务规模不断扩大、公司人员有所增长,办公费、差旅费等相应增加。

③研发费用

公司研发费用明细表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
研发人员薪酬	589.87	1,330.61	1,279.06	1,167.31
材料费	449.58	2,636.10	2,430.08	2,147.51
折旧及无形资产摊销	92.56	409.69	496.09	458.82
其他费用	158.84	495.77	554.48	429.57
合计	1,290.84	4,872.17	4,759.71	4,203.21

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司的研发费用分别为 4,203.21 万元、4,759.71 万元、4,872.17 万元和 1,290.84 万元,占营业收入的比例分别为 3.94%、4.04%、4.09%和 2.93%。

④财务费用

公司财务费用明细表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
利息支出	255.99	680.20	819.70	727.15
减:利息收入	385.17	1,009.90	908.42	644.13
汇兑损益	-700.15	-1,007.83	-2,246.34	3,966.59
其他	65.10	100.17	97.60	67.84
合计	-764.23	-1,237.37	-2,237.46	4,117.44

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司的财务费用分别为 4,117.44 万元、-2,237.46 万元、-1,237.37 万元和 -764.23 万元,占营业收入的比例分别为 3.86%、-1.90%、-1.04%和 -1.73%。

2017 年公司财务费用增长幅度较大,主要是因为人民币对美元升值,公司外币账户产生汇兑损失。

2018 年公司财务费用为负值,且绝对数额较大,主要原因是 2018 年人民币对美元汇率下降,公司外币账户产生汇兑收益。

2019 年公司财务费用为负值,但绝对数额有所下降,主要原因是:公司出口业务主要以美元结算,2019 年人民币贬值幅度低于 2018 年贬值幅度,导致汇兑收益有所下降。

2020 年 1-6 月公司财务费用为负值,但绝对数额有所下降,主要原因是:公司出口业务主要以美元结算,2020 年初人民币贬值产生汇兑收益。

(3)利润的主要来源及影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

①利润的主要来源

公司主营业务毛利构成情况表

单位:万元

业务类型	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	毛利	比重	毛利	比重	毛利	比重	毛利	比重
橡胶工业用高分散二氧化硅	10,686.44	65.90%	31,863.35	67.92%	29,359.18	63.38%	26,558.82	65.42%
橡胶工业用传统型二氧化硅	2,922.07	18.02%	8,893.98	18.96%	9,764.94	21.08%	7,778.36	19.16%
饲料添加剂二氧化硅	2,769.08	17.08%	4,694.09	10.01%	5,341.97	11.53%	4,927.28	12.14%
其他应用二氧化硅	278.07	1.71%	599.07	1.28%	773.53	1.67%	473.70	1.17%
硫酸等	-438.93	-2.71%	862.05	1.84%	1,082.21	2.34%	860.18	2.12%
合计	16,216.74	100.00%	46,912.54	100.00%	46,321.82	100.00%	40,598.34	100.00%

报告期内,橡胶工业用高分散二氧化硅占公司毛利总额的比重相对较高,是公司利润主要来源。

②影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素分析

从未来发展来看,影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括产品市场需求、公司生产能力及技术水平的提升、原材料价格波动:

第一,市场对沉淀法二氧化硅的需求变化将会对公司产品的销售量和销售价格产生直接影响。沉淀法二氧化硅广泛应用于橡胶、轮胎、医药、农药、固体消防材料、农业、饲料、涂料、油墨、造纸等行业,其中,对橡胶行业的依赖程度较大,下游行业对二氧化硅的需求变化将会对公司的利润产生影响。

第二,报告期内公司利润增长的主要原因是公司技术含量较高的高分散二氧化硅销售量的持续增长。公司通过提高生产工艺技术水平来提高产品质量和性价比,同时公司不断加大客户开拓,高分散二氧化硅销售量持续增长,从而保证了公司的盈利能力持续性和稳定发展。未来,公司将通过泰国二氧化硅生产项目进一步增加公司高分散二氧化硅产能,通过研发中心建设项目进一步提升研发技术水平,从而为公司利润的持续性增长奠定基础。

第三,公司产品生产所用的主要原材料包括纯碱、硫磺和石英砂等,其中,2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月,公司采购纯碱的金额分别为 10,365.98 万元、12,408.83 万元、13,937.26 万元和 3,669.57 万元,占当期原材料采购总额的比例分别为 29.21%、32.37%、34.22%和 30.73%;2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月公司采购硫磺的金额分别为 5,243.01 万元、7,002.87 万元、5,735.11 万元和 861.06 万元,占当期原材料采购总额的比例分别为 14.77%、18.27%、14.08%和 7.21%。纯碱、硫磺为大宗原材料,其价格受国内外市场供需影响而波动时,会对公司的经营业绩产生一定的影响。

3、现金流量分析

公司现金流量简表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	14,435.96	31,028.17	22,641.94	24,498.88
投资活动产生的现金流量净额	-10,281.14	-15,651.21	-28,128.82	-10,319.71
筹资活动产生的现金流量净额	-5,976.73	-16,256.41	-9,663.78	9,970.02
汇率变动对现金及现金等价物的影响	475.69	3,180.46	2,932.66	-3,880.86
现金及现金等价物净增加额	-1,346.21	2,301.01	-12,218.00	20,268.34
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.40	0.85	0.62	0.67
每股净现金流量(元)	-0.04	0.06	-0.33	0.55

报告期内,公司经营业绩稳定,经营活动现金流量情况良好,公司盈利能力较强。

(五)股利分配情况

1、最近三年的股利分配政策

根据《公司法》及公司现行有效的公司《章程》之规定,公司的股利分配政策如下:

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司《章程》规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前述规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本等国家相关法律、法规允许使用的范围。但是,资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

公司的利润分配方案由股东大会审议批准,可以采取现金或股份方式分配股利。

2、发行人最近三年股利分配情况

(1)2017 年 6 月,以资本公积转增股本

2017 年 4 月 20 日,公司召开股东大会,审议通过了《公司 2016 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》,以公司总股本 347,902,500 股为基数,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0.5 股。2017 年 6 月完成工商变更登记。

(2)2018 年 3 月,每 1 股派发现金红利 0.15 元人民币(含税)

公司 2018 年 3 月 8 日第二届董事会第十三次会议、2018 年 3 月 29 日 2017 年年度股东大会审议通过《2017 年度利润分配预案》,公司以 2017 年末总股本 365,297,625.00 股为基数,向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.15 元人民币(含税)。该次股利分配已于 2018 年 4 月实施完毕。

(3)2019 年 3 月,每 1 股派发现金红利 0.25 元人民币(含税)

公司 2019 年 2 月 28 日第二届董事会第十七次会议、2019 年 3 月 20 日 2018 年年度股东大会审议通过《2018 年度利润分配预案》,公司以 2018 年末总股本 365,297,625.00 股为基数,向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.25 元人民币(含税)。该次股利分配已于 2019 年 4 月实施完毕。

(4)2020 年 3 月,每 10 股派发现金红利 2 元人民币(含税)

根据 2020 年 3 月 5 日公司第三届董事会第六次会议决议、2020 年 3 月 26 日 2019 年年度股东大会会议决议,公司 2019 年度利润分配方案为公司以 2019 年末总股本 365,297,625.00 股为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 2 元人民币(含税)。该次股利分配已于 2020 年 5 月实施完毕。

3、本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司 2017 年 4 月 20 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并上市前滚存利润分配方案的议案》,对于公司首次公开发行股票前实现的滚存利润,由首次公开发行股票后的新老股东按照持股比例共同享有。

4、本次发行上市后的股利分配政策

根据公司 2017 年 4 月 20 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过的《公司章程(草案)》,本次发行上市后的股利分配政策如下:

(1)利润分配原则

①公司重视对投资者的合理投资回报,保持利润分配政策的连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

②利润分配应当坚持按法定顺序分配的原则,不得超过累计可分配利润的范围。公司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中小股东的意见。

(2)利润分配具体内容及条件

①利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司积极推行以现金方式分配股利,具备现金分红条件的,应当优先采用现金分红进行利润分配。

②实施现金分红应当满足的条件

A、公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值、且公司经营性现金流为正值;

B、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

C、公司无重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

重大现金支出是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%,且超过 5,000 万元或者达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

D、现金分红不影响公司正常经营的资金需求。

③现金分红的具体方式和比例

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。

公司在满足现金分红条件时,每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。

④制定现金分红方案的要求

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,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

A、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%;

B、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%;

C、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。

公司在制定现金分红具体方案时,董事会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、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前,公司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,及时答复中小股东关心的问题。

⑤股票股利分配的条件

公司在经营状况良好时,根据累计可供分配利润、公积金等状况,在确保公司股本规模、股权结构合理的前提下,董事会可提出股票股利分配预案。

(3)利润分配决策程序

①董事会制订年度利润分配方案、中期利润分配方案;

②独立董事应对利润分配方案进行审核并独立发表审核意见,监事会应对利润分配方案进行审核并提出审核意见;

③董事会审议通过利润分配方案后报股东大会审议批准,公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见;

④股东大会审议利润分配方案时,应充分考虑中小股东的意见,应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决,并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过;

⑤股东大会批准利润分配方案后,公司董事会须在股东大会结束后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。股东违规占用公司资金的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

(4)利润分配政策的调整原则、决策程序和机制

①公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,需调整利润分配政策的,应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案,并提交股东大会审议。其中,确有必要对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的,应当满足本章程规定的条件,经过详细论证后,履行相应的决策程序,并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。同时,公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

②调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点,且不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定并在提交股东大会审议之前由独立董事发表审核意见。

(5)利润分配信息披露机制

公司应在定期报告中详细披露利润分配方案特别是现金分红政策的指定及执行情况;如对现金分红政策进行调整或变更的,详细说明调整或变更的条件和程序是否合规、透明。如果公司当年盈利且满足现金分红条件,但董事会未作出现金利润分配预案的,公司应当在定期报告中披露原因,并应说明未用于分红的资金留存公司的用途,独立董事应当发表独立意见,并充分听取中小股东的意见。

(六)发行人控股、参股公司情况

截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有六家控股子公司(含全资子公司),无其他控股子公司和参股子公司。

1、无锡东沃化能有限公司

无锡东沃的基本情况如下:

项目	基本情况
公司名称	无锡东沃化能有限公司
统一社会信用代码	91320200746213619Q
成立时间	2003年01月28日
注册资本	230万美元
实收资本	230万美元
法定代表人	阙伟东
注册地及生产经营地	无锡市锡山区东港镇东青河村
经营范围	生产硫酸;生产中压蒸汽、电。(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)

截至本招股意向书摘要签署日,无锡东沃的股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资额(美元)	认缴出资比例
1	确成硅化	1,725,000.00	75.00%
2	确成国际	575,000.00	25.00%
合 计		2,300,000.00	100.00%

无锡东沃最近一年主要财务数据如下:

单位:元

项目	2020.6.30	2019.12.31
总资产	88,485,062.39	90,037,924.06
净资产	79,028,493.19	78,746,294.60
项目	2020年1-6月	2019年
营业收入	28,208,237.01	111,775,728.07
净利润	839,244.74	19,730,909.32

注:以上财务数据已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

2、安徽确成硅化学有限公司

安徽确成的基本情况如下:

项目	基本情况
公司名称	安徽确成硅化学有限公司
统一社会信用代码	91341126667931268B
成立时间	2007年11月06日
注册资本	7,000万元
实收资本	7,000万元
法定代表人	阙伟东
注册地及生产经营地	安徽省滁州市凤阳县板桥镇
经营范围	研发、生产、销售无机粉体填料(白炭黑、二氧化硅、纳米二氧化硅、饲料添加剂二氧化硅、食品添加剂二氧化硅、牙膏用二氧化硅);化学原料(不含危化品)生产、销售;销售石英砂、纯碱、硅酸钠。(涉及许可经营的,凭许可证经营)

截至本招股意向书摘要签署日,安徽确成的股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资额(元)	认缴出资比例
1	确成硅化	70,000,000.00	100.00%
合计		70,000,000.00	100.00%

安徽确成最近一年主要财务数据如下:

单位:元

项目	2020.6.30	2019.12.31
总资产	286,272,466.64	278,901,228.35
净资产	92,040,469.57	98,066,679.43
项目	2020年1-6月	2019年
营业收入	126,031,587.68	366,510,202.08
净利润	-6,026,209.86	8,412,589.45

注:以上财务数据已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

3、确成硅化国际发展有限公司

确成国际设立于 2011 年 7 月