

公司代码：600610、900906

公司简称：ST 毅达、ST 毅达 B

上海中毅达股份有限公司
2020 年年度报告摘要

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 中喜会计师事务所（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
无

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	上交所	ST毅达	600610	*ST毅达
B股	上交所	ST毅达B	900906	*ST毅达B

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡家胜	郑杰
办公地址	上海市虹口区海伦路440号金融街海伦中心A座905单元	上海市虹口区海伦路440号金融街海伦中心A座905单元
电话	18918578526	18918578526
电子信箱	zhongyidash@163.com	zhengjieryhg@sina.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)主要业务

公司主要经营主体为全资子公司赤峰瑞阳，主营业务为精细化工产品的生产与销售。主要产品为工业用季戊四醇、工业用双季戊四醇、工业用三季戊四醇、特级品季戊四醇等季戊四醇系列

产品，工业用三羟甲基丙烷、工业用双三羟甲基丙烷等三羟甲基丙烷系列产品，食用酒精及副产品 DDGS 饲料等。

(二)经营模式

1、采购模式

公司主要原材料为玉米、甲醇、液碱、正丁醛等，由赤峰瑞阳供应部根据生产计划、大宗原材料库存数量和生产用量及市场行情进行采购。玉米主要采购模式为竞买采购、代收代储采购、比价采购和窗口价格采购等，玉米采购渠道包括国家粮食储备库、贸易商、个体农户采购等；甲醇、液碱、正丁醛等主要原材料的主要采购模式为比价采购，甲醇通过生产厂家和贸易商采购占比接近，液碱、正丁醛全部向生产厂家直接采购。

2、生产模式

公司根据市场预判情况及生产配套能力确定年度生产计划并组织生产，为满足客户需求，确保经济效益最大化，公司适时根据市场行情变化及客户订单情况合理调整产品品种结构。对于需求量较小或客户特殊需求的产品品种，公司直接按订单组织生产，平时只维持较低库存。

3、销售模式

公司根据市场供需状况、原辅料价格变化、库存量等指标形成产品定价策略。多元醇系列产品的销售以内销为主，主要采用先货后款的结算方式；外销为辅，主要采用先款后货的结算方式。食用酒精、DDGS 饲料等产品全部内销，主要采用先款后货的结算方式。公司下游客户主要包括生产厂家等终端用户与贸易商、代理商等非终端用户，均采用买断式的销售模式。

4、研发模式

公司的研发主体为赤峰瑞阳，项目技术研发以自主研发为主，与上海交通大学、天津大学、南开大学、四川大学等国内知名高校或科研院所合作研发为辅，形成了产学研一体化的研发模式。

(三)业绩驱动因素

公司主营业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品为季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精和 DDGS 饲料等。其中季戊四醇系列产品为公司核心产品，是公司利润的主要来源。报告期内，公司专注于核心业务，充分发挥技术优势、产能规模优势、区位与成本优势，通过加强管理、降本增效、推动产品升级等措施，增强盈利能力。

(四)行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司的行业分类为 C26 化学原料和化学制品制造业。公司季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品属于多元醇行业，食用酒精及副产品 DDGS

饲料属于食用酒精及副产品相关行业。

1、多元醇行业基本情况

多元醇主要包含季戊四醇、三羟甲基丙烷、新戊二醇、乙二醇等。季戊四醇和三羟甲基丙烷系列产品是重要的精细化工原料和中间体，广泛应用于石油、化工漆料等下游行业。受原材料、能源价格及装置技术水平影响，国内多元醇行业的企业盈利水平存在差别。

季戊四醇系列产品大量用于生产醇酸树脂、合成高级润滑油和炸药等，低端产品主要应用于生产醇酸树脂，高端产品主要应用于合成高级润滑油和炸药等。国外季戊四醇的产品质量较优，高端产品领域有明显竞争力，价格通常比国内高。国内高纯度工业用季戊四醇、双季戊四醇、三季戊四醇生产技术，仅被少数研发实力较强的企业掌握。国内中北部地区企业由于具有原材料甲醇优势、能源煤电优势，其成本较南方地区企业具有相对优势。

三羟甲基丙烷系列产品主要应用于 UV 光固化单体、醇酸树脂、固化剂、钛白粉等。受油漆、涂料绿色化、环保化大趋势的影响，光固化涂料近几年增长迅速，从而带动三羟甲基丙烷的产能较大增长。

2、食用酒精及副产品相关行业基本情况

食用酒精又称发酵性蒸馏酒，主要利用薯类、谷物类、糖类作为原料经过蒸煮、糖化、发酵等处理生成，纯度通常为 95%，其中通过玉米深加工蒸馏而成的玉米食用酒精是食用酒精中的一种。食用酒精在我国酿酒行业、化工行业、医药行业等领域发挥着重要作用，其中酿酒和化工行业是我国食用酒精行业最重要的下游行业。食用酒精行业厂家主要分布在黑龙江、吉林、河南、山东、安徽等地区。食用酒精行业是一个高度竞争的行业，行业盈利水平主要受原材料价格、政策变动及人均消费水平影响，行业中的企业主要依靠相对高效的管理来实现利润。

公司生产的 DDGS 饲料为生产食用酒精的副产品，属于饲料原料行业。饲料原料一般为谷物深加工等行业公司主营产品生产过程中的副产品，因此市场上的饲料原料生产企业绝大多数为谷物深加工等行业企业。饲料原料行业覆盖范围较广，其中 DDGS 饲料因蛋白含量较高，近年来被用作饲料原料，有较高的营养价值、经济价值和生态价值。行业内生产 DDGS 饲料的主要公司基本为食用酒精和燃料乙醇生产公司。饲料原料行业盈利能力主要受原料价格以及下游饲料加工企业景气度影响。近两年受非洲猪瘟影响的养猪行业强势反弹，伴随着新冠肺炎疫情影响肉类进口限制，对相关饲料的需求也水涨船高。

（五）公司行业地位

公司季戊四醇装置年生产能力 4.3 万吨，产能仅次于湖北宜化，在国内居行业第二，具有明

显的产能规模优势。公司在国内率先开发了单、双、三季戊四醇联产工艺技术，具有明显的技术优势。公司生产的高端季戊四醇系列产品因技术门槛较高，国内只有少数几家企业掌握，在市场竞争中处于优势地位。

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	1,394,550,974.95	1,250,493,926.88	11.52	17,008,562.43
营业收入	1,078,940,749.87	199,390,004.52	441.12	
归属于上市公司股东的净利润	45,558,329.03	25,983,997.69	75.33	-503,602,937.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,538,091.35	9,015,925.08	72.34	-397,931,508.04
归属于上市公司股东的净资产	89,934,675.51	44,376,346.48	102.66	-482,069,807.39
经营活动产生的现金流量净额	2,340,443.92	64,429,694.96	-96.37	-7,404,421.46
基本每股收益（元/股）	0.0425	0.0243	74.90	-0.4701
稀释每股收益（元/股）	0.0425	0.0243	74.90	-0.4701
加权平均净资产收益率（%）	67.84		增加67.84个百分点	

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	240,687,870.97	248,454,042.83	281,184,915.84	308,613,920.23
归属于上市公司股东的净利润	6,060,366.51	5,487,598.37	-1,824,098.62	35,834,462.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,985,723.22	-1,157,228.00	-1,642,057.85	14,351,653.98
经营活动产生的现金流量净额	47,298,375.83	-111,428,468.36	46,680,250.89	19,790,285.56

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

为了更准确地核算生产成本，公司对报告期前三季度成本分摊进行了调整，使得公司前三季度利润水平略有调整，对公司全年利润水平影响极小。

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

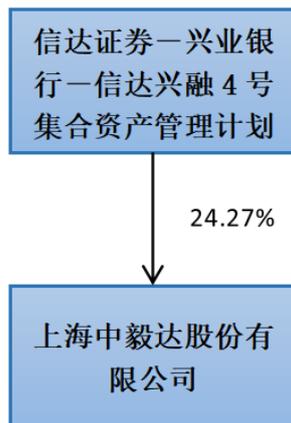
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						57,205	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						53,629	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
信达证券—兴业银行—信达兴融 4 号集合资产管理计划		260,000,000	24.27	260,000,000	无		其他
西藏一乙资产管理有限公司		102,070,605	9.53	48,503,145	质押	102,000,000	境内 非国 有法 人
倪赣		18,500,000	1.73	18,500,000	无		境内 自然 人
上海南上海商业房地产有限公司		10,296,000	0.96	0	无		未知
Bank of Singapore Limited	3,000,000	6,150,000	0.57	0	无		境外 法人
林泽豪		6,097,490	0.57	6,097,490	无		境内 自然 人
陆丽红	5,602,700	5,602,700	0.52	0	无		境内 自然 人
俞仲庆	-1,646,350	5,455,300	0.51	0	无		境内 自然

							人
黄菊妹	229,242	5,239,242	0.49	0	无		境内 自然 人
俞雷		5,106,114	0.48	0	无		境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东兴融四号资管计划与其他上述股东不存在关联关系，不属于一致行动人；公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否为一行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

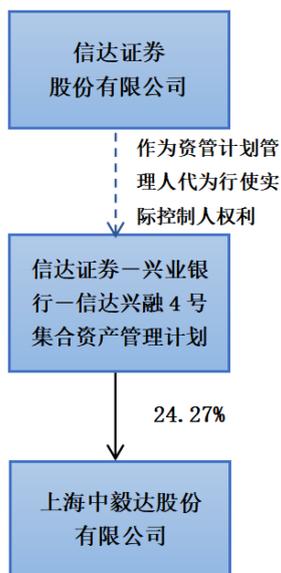
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

公司主营业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品包括季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精、DDGS 饲料等，其中季戊四醇系列产品为公司核心产品。

因赤峰瑞阳自 2019 年 11 月 7 日起纳入公司合并范围，2019 年公司利润表、现金流量表相关数据仅合并了赤峰瑞阳 2019 年 11 月 7 日至 12 月 31 日期间数据，其中：公司 2019 年营业收入 19,939.00 万元全部为赤峰瑞阳 2019 年并表期间数据，公司 2019 全年实现归属于上市公司股东的净利润 2,598.40 万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 901.59 万元。2020 年赤峰瑞阳全年数据均纳入公司合并范围，使得公司 2020 年主要财务数据较上年同期增幅较大，其中：2020 年公司实现营业收入 107,894.07 万元，较上年增长 441.12%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,555.83 万元，较上年增长 75.33%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,553.81 万元，较上年增长 72.34%。

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

2017年7月5日,财政部颁布了《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》(财会〔2017〕22号),要求境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自2018年1月1日起实施;其他境内上市企业,自2020年1月1日起施行。公司根据相关法律法规要求,自2020年1月1日起执行新收入准则。

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

子公司名称	简称	子公司类型	持股比例	表决权比例
赤峰瑞阳化工有限公司	赤峰瑞阳	一级子公司	100%	100%
赤峰东泉粮油购销有限公司	赤峰东泉	二级子公司	100%	100%
贵州开磷瑞阳新材料有限公司	贵州开磷	二级子公司	100%	100%
赤峰开瑞科技有限公司	赤峰开瑞	二级子公司	100%	100%
上海瑞阳化工有限公司	上海瑞阳	二级子公司	100%	100%
内蒙古金马鞍酒业有限公司	金马鞍	二级子公司	100%	100%

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本报告“第十一节 财务报告”之“八、合并范围的变更”。