公司代码:603612　公司简称:索通发展
债券代码:113547　债券简称:索发转债
转股代码:191547　转股简称:索发转股

索通发展股份有限公司

2019 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,并对其内容的真实性、准确性和完整性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 大信会计师事务所(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

经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2019年12月31日,索通发展股份有限公司(以下简称“公司”)期末可供分配利润为70,607,782.29元,2019年度归属于上市公司股东净利润为86,445,154.66元。

在充分考虑公司盈利情况,当前所处行业特点、未来现金流状况,股东回报需求,公司对持续发展等因素的基础上,公司2019年度利润分配方案为:以分红派息股权登记日的公司总股本为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.63元(含税),共计派发现金股利21,230,172.18元,若在分配方案实施前公司总股本发生变化的,将按照分配总额不变的原则相应调整。本次分配利润总额不变的原则相应调整。本次分配利润总额占2019年度归属于上市公司股东净利润的24.56%。该利润分配方案符合公司于2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》,2018年第一次临时股东大会审议通过的《关于未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案》的规定。

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	索通发展	603612	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁炳	刘素宁
办公地址	山东省临邑县恒源经济开发区新104国道北侧	山东省临邑县恒源经济开发区新104国道北侧
电话	0534-2148011	0534-2148011
电子信箱	suntone@sun-stone.com	suntone@sun-stone.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)公司的主营业务为预焙阳极的研发、生产及销售业务。报告期内,公司的主营业务未发生变化。

(二)公司的主要经营模式如下:

1.采购模式

公司建立了采购管理制度以规范公司的采购业务,由公司营销采购部门根据各子公司提出的原料需求计划和技术标准,对主要原料实行集中采购。其他备品备件及辅料等由各子公司自行采购。

2.生产模式

公司建立了生产管理制度以规范公司的生产业务,公司主要采用MTO(Make To Order,按单生产)的模式组织生产,固依据收到的订单制定生产计划及购买原料,在客户确定数量的基础上增加一定比例的适度库存进行生产,既可以将存货降至最低,提高资产的流动性,又可以灵活应对临时性订单需求。

3.销售模式

公司建立了营销管理制度以规范公司的销售业务,客户群体定位于大中型原铝生产企业,公司的外贸和内贸业务全部采取直接销售模式,公司国际业务部门、营销采购部门直接与客户沟通谈判,与客户签订协议,按协议约定或客户要求将产品运往约定或指定交货地点。

(三)行业情况

铝作为全球产量最大的有色金属,被广泛应用于交通运输、建筑、包装、电力等领域。中国是铝工业大国,产量和消费量连续18年位居世界第一,2019年中国原铝产量达3,616.26万吨,原铝消费量达3,676.49万吨(数据来源:https://www.mymetalnet/)。预焙阳极是原铝生产不可替换的重要原材料,伴随着铝工业的发展,预焙阳极行业正在逐步发展起来。中国是世界最大的原铝及预焙阳极生产国,产品不仅满足国内市场,还大量销往国外。2019年中国预焙阳极产量约为112.50万吨(数据来源:百川盈孚)。

近年,国家相继出台了一系列针对原铝等工业的宏观调控政策,随着中、东部地区电力成本的持续上涨,我国原铝行业也发生了比较大的变化,产能正在逐渐向西南、北部新增原铝产能(主要是铝厂自备原铝厂)也面临更新换代,从而为中国预焙阳极行业的发展带来了新的机遇。未来中国西南、北部新增原铝产能对预焙阳极的需求将会有较大幅度的增长。

未来一段时间,预焙阳极行业的发展将呈现出如下趋势:(1)预焙阳极行业市场容量及规模将随铝行业的发展而发展;(2)原铝技术的不断进步将对预焙阳极生产工艺提出更高要求;(3)经营模式逐步向独立的商用预焙阳极生产模式转变;(4)中国仍将是全球预焙阳极的主要生产基地;(5)资源综合利用,发展循环经济将成为预焙阳极行业发展的重心;(6)行业集中度将快速提高;(7)大型原铝生产企业与预焙阳极生产企业之间的合作将加深;(8)原铝生产企业产能的转移将导致预焙阳极生产企业的更新换代。

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

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	7,756,376,131.94	5,914,776,334.19	31.14	4,429,619,062.84
营业收入	4,371,643,482.81	3,354,029,294.02	30.34	3,281,121,771.03
归属于上市公司股东的净利润	86,445,154.66	201,546,441.23	-57.11	547,767,706.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	115,727,735.36	211,111,477.35	-45.18	472,190,476.20
归属于上市公司股东的净资产	2,595,079,677.26	2,440,261,744.31	6.34	2,370,538,381.77
经营活动产生的现金流量净额	-214,683,958.59	492,803,890.72	-143.56	234,783,931.64
基本每股收益(元/股)	0.26	0.60	-56.67	1.90
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.60	-56.67	1.90
加权平均净资产收益率(%)	3.48	8.38	减少4.9个百分点	29.69

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	880,812,331.31	982,148,238.41	1,112,341,496.04	1,416,341,417.05
归属于上市公司股东的净利润	7,896,669.57	26,269,413.33	25,679,238.72	27,599,833.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,099,049.37	25,032,814.99	49,368,631.31	36,227,239.69
经营活动产生的现金流量净额	-148,796,006.71	-76,910,039.22	-196,453,968.24	207,476,044.58

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)	21,041
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	18,121
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	
邵光辉	-56,053,012	102,071,718	30.29	102,071,718	质押	23,009,353	境内自然人
王萍	56,053,012	56,053,012	16.63	56,053,012	未知	0	境内自然人
中融合作基金	-6,720,713	13,859,592	4.11	0	未知	0	其他
上海科惠投权投资中心(有限合伙)	0	7,489,706	2.22	0	未知	0	其他
招商银行股份有限公司-兴全合泰混合型证券投资基金	5,990,660	5,990,660	1.78	0	未知	0	其他
吴红心	4,044,442	4,044,442	1.20	0	未知	0	境内自然人
陈翔	-663,700	3,282,080	0.97	0	未知	0	境内自然人
徐双全	2,996,881	2,996,881	0.89	0	未知	0	境内自然人
上海浦东科技创业投资有限公司	0	2,996,881	0.89	0	质押	2,996,881	境内非国有法人
山东德泰创业投资有限公司	0	2,996,881	0.89	0	质押	2,996,881	境内非国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明　邵光辉先生与王萍女士签订有《一致行动及表决权委托协议》,为一致行动人。

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

2019年度,公司预焙阳极自产产量137.21万吨,同比增长56.58%,OEM产量0.76万吨;销售预焙阳极132.85万吨,同比增长46.43%,其中出口销售43.97万吨,同比增长42.8%,出口市场占有率39.08%,同比增长14.06个百分点,继续居全国出口第一(数据来源:海关数据);国内销售88.85万吨,同比增长41.42%,实现营业收入437,164.36万元,同比增长30.34%;总资产7,756,376,131.94元,同比增长31.14%;归属于上市公司股东净资产259,507,967.62元,同比增长6.34%;归属于母公司的净利润86,445,154.66元,同比减少57.11%。

2019年度业绩较2018年下降的主要原因:

(1)2019 年预焙阳极市场形势严峻,供需矛盾进一步凸显。受行业形势影响,预焙阳极销售价格有较大幅度下降;相对于销售价格,原材料石油焦及粘结剂煤炭价格下降幅度较小,导致公司毛利率及净利润有较大幅度下降。

(2)2019年其他收益减少3,432,687万元,主要是2018年收到了所得税优惠返还,2019年已按照优惠税率执行。

(3)2019年度经营性损益损失增加1,181,35万元,主要是市场销量增加,导致应收账款增加所致。

(4)2019年,公司控股子公司鹏帆关预焙阳极因54室炭烧炉节能改造导致部分设备安装、因环保设备更新改造导致相关烟气净化设备处置,公司控股子公司鹏帆关炭材料因环保设备更新改造导致相关烟气净化设备处置,上述处置预计产生营业外支出约4,666.03万元。

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

参见本报告书之“十一节　财务报告”之“五、重要会计政策和会计估计变更”之“41.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

本公司报告期内合并范围包括母公司索通发展股份有限公司、子公司临邑索通国际工贸有限公司、鹏鹤关索通预焙阳极有限公司、索通香港物贸有限公司、鹏鹤关索通炭材料有限公司、山东创新炭材料有限公司、甘肃省索通工贸有限公司、德州索通何氏炭素炉窑设计有限公司、索通齐力炭材料有限公司、云南索通云铝炭材料有限公司、北京索通新动能科技有限公司及重庆铜旗碳素有限公司。

详见“本附注八、合并范围的变更”和“本附注九、在其他主体中的权益”。

证券代码:603612　证券简称:索通发展　公告编号:2020-033
债券代码:113547　债券简称:索发转债
转股代码:191547　转股简称:索发转股

索通发展股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

索通发展股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第五次会议于2020年4月16日向全体董事发出会议通知,于2020年4月26日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。本次会议应出席董事9名,实际出席董事9名。会议由董事长邵光辉先生主持。本次会议的召集、召开符合法律、法规及《公司章程》规定。

二、董事会会议审议情况

(一)审议开难过《关于(2019年年度报告)全文及摘要的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年年度报告》及《索通发展股份有限公司2019年年度报告摘要》。

该议案需提交公司股东大会审议。

(二)审议开难过《关于(2019年度总经理工作报告)的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

(三)审议开难过《关于(2019年度董事会工作报告)的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

(四)审议开难过《关于(2019年度内部控制评价报告)的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度内部控制评价报告》。

公司独立董事对上述事项发表了同意的独立意见。

(五)审议开难过《关于(2019年度独立董事述职报告)的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度独立董事述职报告》。

独立董事将在公司2019年年度股东大会上述职。

(六)审议开难过《关于(2019年度董事会审计委员会履职情况报告)的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度董事会审计委员会履职情况报告》。

(七)审议开难过《关于(2019年度财务决算报告)及(2020年度财务预算报告)的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

(八)审议开难过《关于2019年度利润分配方案的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权。

经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2019年12月31日,公司期末可供分配利润为70,607,782.29元,2019年度归属于上市公司股东净利润为86,445,154.66元。在充分考虑公司盈利情况、当前所处行业特点、未来现金流状况、股东回报需求、公司可持续发展等因素的基础上,公司2019年度利润分配方案为:以分红派息股权登记日的公司总股本为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.63元(含税),共计派发现金股利21,230,172.18元,若在分配方案实施前公司总股本发生变化的,将按照分配总额不变的原则相应调整。本次分配利润总额不变的原则相应调整。本次分配利润总额占2019年度归属于上市公司股东净利润的24.56%。该利润分配方案符合公司于2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》,2018年第一次临时股东大会审议通过的《关于未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案》以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定。

拟定董事发表了同意的独立意见:公司2019年度利润分配方案综合考虑了公司盈利情况、当前所处行业特点、未来现金流状况、股东回报需求、公司可持续发展等因素,符合公司长远发展需要和股东长远利益,不存在损害中小股东利益的情形,符合有关法律法规、规范性文件和《公司章程》等的有关规定,同意《关于2019年度利润分配方案的议案》,并同意将该议案提交公司股东大会审议。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度利润分配方案公告》。

特此公告。

索通发展股份有限公司董事会
2020年4月28日

证券代码:603612　证券简称:索通发展　公告编号:2020-034
债券代码:113547　债券简称:索发转债
转股代码:191547　转股简称:索发转股

索通发展股份有限公司第四届监事会第五次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、监事会会议召开情况

索通发展股份有限公司(以下简称“公司”)第四届监事会第五次会议于2020年4月16日向全体监事发出会议通知,于2020年4月26日在公司会议室以现场结合通讯的方式召开。本次会议应出席监事5名,实际出席监事5名,会议由监事会主席张中秋先生主持。本次会议的召开符合法律、法规及《公司章程》的规定。

二、监事会会议审议情况

1.审议开难过《关于(2019年年度报告)全文及摘要的议案》。

表决结果:5票同意,0票反对,0票弃权。

监事会认为:公司(2019年年度报告)全文及摘要的编制和审议程序符合法律法规、《公司章程》和公司内部管理制度等各项规定;公司2019年年度报告全文及摘要的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定,所包含的信息公允、真实地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果;未发现参与公司年度报告编制和审议的人员有泄漏报告信息的行为。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年年度报告》及《索通发展股份有限公司2019年年度报告摘要》。

该议案需提交公司股东大会审议。

2.审议开难过《关于(2019年度监事会工作报告)的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

3.审议开难过《关于(2019年度内部控制评价报告)的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度内部控制评价报告》。

4.审议开难过《关于(2019年度财务决算报告)及(2020年度财务预算报告)的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

5.审议开难过《关于2019年度利润分配方案的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

监事会认为:公司2019年度利润分配方案是在综合考虑公司实际情况以及股东利益的基础上作出的,符合全体股东的整体利益及公司的可持续发展要求,符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度利润分配方案公告》。

6.审议开难过《关于(2019年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告)的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

7.审议开难过《关于2019年度监事薪酬的议案》。

表决结果如下:

序号	姓名	同意	反对	弃权	回避
7.1	张中秋	4	0	0	1
7.2	刘剑锋	4	0	0	1
7.3	姜冰	4	0	0	1
7.4	王素生	4	0	0	1
7.5	张媛媛	4	0	0	1
7.6	李伯	5	0	0	0
7.7	下进	5	0	0	0

根据公司经营状况及对监事2019年度履职情况的考核,同意向公司监事发放2019年度的薪酬如下:

姓名	在本公司担任职务	在本公司薪酬(万元/年)
张中秋	监事会主席	24.64
刘剑锋	监事	未在公司领薪
姜冰	监事	49.28
王素生	监事	23.94
张媛媛	监事	27.41
李伯	监事会主席(已离任)	25.29
下进	监事(已离任)	未在公司领薪

监事出席公司监事会、股东大会以及按《公司法》《公司章程》相关规定行使职权所需的合理费用(包括差旅费、办公费等),公司给予实报实销。上述薪酬为2019年度监事在任职期间从公司获取的薪酬,包括薪金福利、个人承担的社会保险和住房公积金、个人所得税。

该议案需提交公司股东大会审议。

8.审议开难过《关于续聘大信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司外部审计机构的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

监事会认为:大信会计师事务所(特殊普通合伙)具有从事证券业务资格,为公司出具的审计报告独立、客观、公正地反映了公司2019年度财务状况和经营成果。为保持公司审计工作的连续性,监事会同意公司续聘大信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度外部审计机构。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》。

该议案需提交公司股东大会审议。

9.审议开难过《关于2020年度日常关联交易情况预计的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

监事会认为:公司拟与关联方发生的日常关联交易是基于公司日常生产经营的需要,有利于优势互补和资源合理配置,以自愿、平等、公允的原则进行,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司关于2020年度日常关联交易情况预计的公告》。

该议案需提交公司股东大会审议。

10.审议开难过《关于2020年第一季度报告的议案》。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

监事会认为:公司(2020年第一季度报告)编制和审议程序符合法律法规、《公司章程》和公司内部管理制度等各项规定;公司2020年第一季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定,所包含的信息公允、真实地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果;未发现参与公司2020年第一季度报告编制和审议的人员有泄漏报告信息的行为。

内容详见公司于2020年4月28日在指定信息披露媒体发布的《索通发展股份有限公司2020年第一季度报告》。

特此公告。

索通发展股份有限公司监事会
2020年4月28日

证券代码:603612　证券简称:索通发展　公告编号:2020-035
债券代码:113547　债券简称:索发转债
转股代码:191547　转股简称:索发转股

索通发展股份有限公司2019年度利润分配方案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●每股分配比例:每10股派发现金红利0.63元(含税)

●本次利润分配以实施权益分派股权登记日的公司总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。

●若在实施权益分派股权登记日前公司总股本发生变动,将按照分配总额不变的原则,相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变动,将另行公告具体调整情况。

●本年度利润分配总额占2019年度可供分配利润的30.07%,归属于上市公司股东净利润的24.56%。公司董事会综合考虑公司的发展、经营情况、行业状况及未来可能的资金需求,兼顾公司股东短期现金分红回报,从全体股东的整体利益及公司长期可持续发展角度,制订了较为审慎、稳健的利润分配方案。

一、利润分配方案内容

经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2019年12月31日,索通发展股份有限公司(以下简称“公司”)可供分配利润为70,607,782.29元,归属于上市公司股东净利润为86,445,154.66元。在充分考虑公司盈利情况、当前所处行业特点、未来现金流状况、股东回报需求、公司可持续发展等因素的基础上,公司2019年度利润分配方案为:以分红派息股权登记日的公司总股本为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.63元(含税),截至2019年12月31日,公司总股本336,986,800股,以此计算合计拟派发现金红利21,230,172.18元。若在分配方案实施前公司总股本发生变化的,将按照分配总额不变的原则相应调整每股分配比例。本次分配利润总额不变的原则相应调整。本次分配利润总额占2019年度归属于上市公司股东净利润的24.56%。本年度不进行资本公积金转增股本。

该利润分配方案符合公司2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》,2018年第一次临时股东大会审议通过的《关于未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案》的规定以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定。

本次利润分配方案尚需提交公司股东大会审议。

二、本年度现金分红比例低于30%的情况说明

报告期内,归属于上市公司股东净利润为86,445,154.66元,母公司累计未分配利润为444,578,742.79元,公司拟分配的现金红利总额为21,230,172.18元,占本年度归属于上市公司股东净利润的24.56%,具体原因分说明如下:

铝作为全球产量最大的有色金属,被广泛应用于交通运输、建筑、包装、电力等领域。中国是铝工业大国,产量和消费量连续18年位居世界第一,2019年中国原铝产量达3,616.26万吨,原铝消费量达3,676.49万吨(数据来源:https://www.mymetalnet/)。预焙阳极是原铝生产不可替换的重要原材料,生产1吨原铝约为1吨的0.5吨预焙阳极。伴随着铝工业的发展,预焙阳极行业逐步发展起来。中国是世界最大的原铝及预焙阳极生产国,产品不仅供应国内市场,同时大量销往国外。2019年中国预焙阳极产量约为1877.15万吨,出口总量约为112.59万吨(数据来源:百川盈孚)。

近年,国家相继出台了一系列针对原铝等工业的宏观调控政策,随着中、东部地区电力成本的持续上涨,我国原铝行业也发生了比较大的变化,产能正在逐渐向西南、北部新增原铝产能(主要是铝厂自备原铝厂)也面临更新换代,为中国预焙阳极行业的发展带来了新的机遇。未来中国西南、北部新增原铝产能对预焙阳极的需求将会有较大幅度的增长。

未来一段时间,预焙阳极行业的发展将呈现出如下趋势:(1)预焙阳极行业市场容量及规模将随铝行业的发展而发展;(2)原铝技术的不断进步将对预焙阳极生产工艺提出更高要求;(3)经营模式逐步向独立的商用预焙阳极生产模式转变;(4)中国仍将是全球预焙阳极的主要生产基地;(5)资源综合利用,发展循环经济将成为预焙阳极行业发展的重心;(6)行业集中度将快速提高;(7)大型原铝生产企业与预焙阳极生产企业之间的合作将加深;(8)原铝生产企业产能的转移将导致预焙阳极生产企业的更新换代。

(二)上市公司发展阶段和自身经营模式

公司的主营业务为预焙阳极的研发、生产及销售业务。2019年,索通齐力炭材料有限公司300KUt/a高电流密度预焙阳极及余热综合利用项目(以下简称“索通齐力30万吨项目”)、山东创新炭材料有限公司年产188万吨阴用炭材料项目一期600KUt/a预焙阳极工程(以下简称“山东创新60万吨项目”)相继建成投产,公司目前建成产能192万吨,产能规模居独立商用阳极企业第一。在建产能方面,公司控股子公司云南索通云铝炭材料有限公司900kt/a高电流密度节能型炭材料及余热发电项目(一期90万吨)(以下简称“索通云铝90万吨项目”)、重庆铜旗碳素有限公司160kUt/a正环补齐项目(以下简称“重庆铜旗16万吨项目”)正处于建设中。产销量方面,2019年度公司预焙阳极自产产量137.21万吨,同比增长56.58%,OEM产量0.76万吨;销售预焙阳极132.85万吨,同比增长46.43%,其中出口销售43.97万吨,同比增长64.28%,出口市场占有率39.08%,同比增长14.06个百分点,继续居全国出口第一(数据来源:海关数据);国内销售88.85万吨,同比增长41.42%。公司正处于快速发展阶段。

公司的主要经营模式如下:

1.采购模式:公司建立了采购管理制度以规范公司的采购业务,由公司营销采购部门根据各子公司提出的原料需求计划和技术标准,对主要原料实行集中采购。其他备品备件及辅料等由各子公司自行采购。

2.生产模式:公司建立了生产管理制度以规范公司的生产业务,公司主要采用MTO(Make To Order,按单生产)的模式组织生产,固依据收到的订单制定生产计划及购买原料,在客户确定数量的基础上增加一定比例的适度库存进行生产,既可以将存货降至最低,提高资产的流动性,又可以灵活应对临时性订单需求。

3.销售模式:公司建立了营销管理制度以规范公司的销售业务,客户群体定位于大中型原铝生产企业,公司的外贸和内贸业务全部采取直接销售模式,公司国际业务部门、营销采购部门直接与客户沟通谈判,与客户签订协议,按协议约定或客户要求将产品运往约定或指定交货地点。

(三)行业情况

铝作为全球产量最大的有色金属,被广泛应用于交通运输、建筑、包装、电力等领域。中国是铝工业大国,产量和消费量连续18年位居世界第一,2019年中国原铝产量达3,616.26万吨,原铝消费量达3,676.49万吨(数据来源:https://www.mymetalnet/)。预焙阳极是原铝生产不可替换的重要原材料,伴随着铝工业的发展,预焙阳极行业正在逐步发展起来。中国是世界最大的原铝及预焙阳极生产国,产品不仅供应国内市场,还大量销往国外。2019年中国预焙阳极产量约为112.50万吨(数据来源:百川盈孚)。

近年,国家相继出台了一系列针对原铝等工业的宏观调控政策,随着中、东部地区电力成本的持续上涨,我国原铝行业也发生了比较大的变化,产能正在逐渐向西南、北部新增原铝产能(主要是铝厂自备原铝厂)也面临更新换代,从而为中国预焙阳极行业的发展带来了新的机遇。未来中国西南、北部新增原铝产能对预焙阳极的需求将会有较大幅度的增长。

未来一段时间,预焙阳极行业的发展将呈现出如下趋势:(1)预焙阳极行业市场容量及规模将随铝行业的发展而发展;(2)原铝技术的不断进步将对预焙阳极生产工艺提出更高要求;(3)经营模式逐步向独立的商用预焙阳极生产模式转变;(4)中国仍将是全球预焙阳极的主要生产基地;(5)资源综合利用,发展循环经济将成为预焙阳极行业发展的重心;(6)行业集中度将快速提高;(7)大型原铝生产企业与预焙阳极生产企业之间的合作将加深;(8)原铝生产企业产能的转移将导致预焙阳极生产企业的更新换代。

(二)上市公司发展阶段和自身经营模式

公司的主营业务为预焙阳极的研发、生产及销售业务。2019年,索通齐力炭材料有限公司300KUt/a高电流密度预焙阳极及余热综合利用项目(以下简称“索通齐力30万吨项目”)、山东创新炭材料有限公司年产188万吨阴用炭材料项目一期600KUt/a预焙阳极工程(以下简称“山东创新60万吨项目”)相继建成投产,公司目前建成产能192万吨,产能规模居独立商用阳极企业第一。在建产能方面,公司控股子公司云南索通云铝炭材料有限公司900kt/a高电流密度节能型炭材料及余热发电项目(一期90万吨)(以下简称“索通云铝90万吨项目”)、重庆铜旗碳素有限公司160kUt/a正环补齐项目(以下简称“重庆铜旗16万吨项目”)正处于建设中。产销量方面,2019年度公司预焙阳极自产产量137.21万吨,同比增长56.58%,OEM产量0.76万吨;销售预焙阳极132.85万吨,同比增长46.43%,其中出口销售43.97万吨,同比增长64.28%,出口市场占有率39.08%,同比增长14.06个百分点,继续居全国出口第一(数据来源:海关数据);国内销售88.85万吨,同比增长41.42%。公司正处于快速发展阶段。

公司的主要经营模式如下:

1.采购模式:公司建立了采购管理制度以规范公司的采购业务,由公司营销采购部门根据各子公司提出的原料需求计划和技术标准,对主要原料实行集中采购。其他备品备件及辅料等由各子公司自行采购。

2.生产模式:公司建立了生产管理制度以规范公司的生产业务,公司主要采用MTO(Make To Order,按单生产)的模式组织生产,固依据收到的订单制定生产计划及购买原料,在客户确定数量的基础上增加一定比例的适度库存进行生产,既可以将存货降至最低,提高资产的流动性,又可以灵活应对临时性订单需求。

3.销售模式:公司建立了营销管理制度以规范公司的销售业务,客户群体定位于大中型原铝生产企业,公司的外贸和内贸业务全部采取直接销售模式,公司国际业务部门、营销采购部门直接与客户沟通谈判,与客户签订协议,按协议约定或客户要求将产品运往约定或指定交货地点。

(三)上市公司面对的竞争格局以及市场地位

公司是国内最大的预焙阳极生产企业,公司目前建成产能192万吨,产能规模居独立商用阳极企业第一,在建产能方面,公司控股子公司云南索通云铝炭材料有限公司900kt/a高电流密度节能型炭材料及余热发电项目(一期90万吨)(以下简称“索通云铝90万吨项目”)、重庆铜旗碳素有限公司160kUt/a正环补齐项目(以下简称“重庆铜旗16万吨项目”)正处于建设中。公司目前建成产能192万吨,产能规模居独立商用阳极企业第一,在建产能方面,公司控股子公司云南索通云铝炭材料有限公司900kt/a高电流密度节能型炭材料及余热发电项目(一期90万吨)(以下简称“索通云铝90万吨项目”)、重庆铜旗碳素有限公司160kUt/a正环补齐项目(以下简称“重庆铜旗16万吨项目”)正处于建设中。产销量方面,2019年度公司预焙阳极自产产量137.21万吨,同比增长56.58%,OEM产量0.76万吨;销售预焙阳极132.85万吨,同比增长46.43%,其中出口销售43.97万吨,同比增长64.28%,出口市场占有率39.08%,同比增长14.06个百分点,继续居全国出口第一(数据来源:海关数据);国内销售88.85万吨,同比增长41.42%。公司正处于快速发展阶段。

公司的主要经营模式如下:

1.采购模式:公司建立了采购管理制度以规范公司的采购业务,由公司营销采购部门根据各子公司提出的原料需求计划和技术标准,对主要原料实行集中采购。其他备品备件及辅料等由各子公司自行采购。

2.生产模式:公司建立了生产管理制度以规范公司的生产业务,公司主要采用MTO(Make To Order,按单生产)的模式组织生产,固依据收到的订单制定生产计划及购买原料,在客户确定数量的基础上增加一定比例的适度库存进行生产,既可以将存货降至最低,提高资产的流动性,又可以灵活应对临时性订单需求。

3.销售模式:公司建立了营销管理制度以规范公司的销售业务,客户群体定位于大中型原铝生产企业,公司的外贸和内贸业务全部采取直接销售模式,公司国际业务部门、营销采购部门直接与客户沟通谈判,与客户签订协议,按协议约定或客户要求将产品运往约定或指定交货地点。

(三)上市公司面对的竞争格局以及市场地位

公司是国内最大的预焙阳极生产企业,公司目前建成产能192万吨,产能规模居独立商用阳极企业第一,在建产能方面,公司控股子公司云南索通云铝炭材料有限公司900kt/a高电流密度节能型炭材料及余热发电项目(一期90万吨)(以下简称“索通云铝90万吨项目”)、重庆铜旗碳素有限公司160kUt/a正环补齐项目(以下简称“重庆铜旗16万吨项目”)正处于建设中。公司目前建成产能192万吨,产能规模居独立商用阳极企业第一,在建产能方面,公司控股子公司云南索通云铝炭材料有限公司900kt/a高电流密度节能型炭材料及余热发电项目(一期90万吨)(以下简称“索通云铝90万吨项目”)、重庆铜旗碳素有限公司160kUt/a正环补齐项目(以下简称“重庆铜旗16万吨项目”)正处于建设中。产销量方面,2019年度公司预焙阳极自产产量137.21万吨,同比增长56.58%,OEM产量0.76万吨;销售预焙阳极132.85万吨,同比增长46.43%,其中出口销售43.97万吨,同比增长64.28%,出口市场占有率39.08%,同比增长14.06个百分点,继续居全国出口第一(数据来源:海关数据);国内销售88.85万吨,同比增长41.42%。公司正处于快速发展阶段。

公司的主要经营模式如下:

1.采购模式:公司建立了采购管理制度以规范公司的采购业务,由公司营销采购部门根据各子公司提出的原料需求计划和技术标准,对主要原料实行集中采购。其他备品备件及辅料等由各子公司自行采购。

2.生产模式:公司建立了生产管理制度以规范公司的生产业务