

■ 2020年6月23日 星期二

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处查询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. 大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计公司2019年度合并报表并出具了无保留意见的审计报告。  
5. 经董事会审议的报告利润分配预案或公积金转增股本预案

经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2019年度合并报表归属于母公司所有者的净利润114,943,444.20元,报告期末未分配利润72,240,677.03元。2019年母公司报表净利润69,458,145.67元,报告期末未分配利润78,110,052.44元。

经公司董事会提议,公司2019年度利润分配预案为:以公司2020年6月4日非公开发行股份完成后全部已发行股份2,201,726,086股扣除非参与利润分配的回购股份数量14,575,051股为基准向公司全体股东按每10股派发现金股利1.6元(含税),共计34,994,416.56元(含税),现金分红占合并报表口径当期实现的归属于母公司净利润的30.44%,剩余未分配利润结转以后年度分配。

二、公司基本情况

1. 公司简介

公司概况			
股票简称	怡球资源	股票代码	601388
A股	上海证券交易所	怡球资源	601388
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
传真	高英兰	董佳佳	
办公地址	江苏省太仓市浮桥镇学府路88号	江苏省太仓市浮桥镇学府路88号	
电话	0512-53703000	0512-53703000	
电子邮箱	yqgs@yichuan.com	yqgs@yichuan.com	

2. 报告期公司主要业务简介

(一) 铝合金产业链

利用所回收各种废旧铝资源,进行分选、加工、熔炼等工序,生产出再生铝合金产品。通过对现有铅废料进行回收和利用,可以实现金属铝的循环使用,有效节约铝资源,降低再生铝产品的生产成本铅型材生产具有能源消耗低、环境污染小等特点,所以再生铝行业属于国家鼓励和支持的新型产业。公司的主要产品为各种规格型号的合金铝锭,是国民经济建设中居民消费品生产必需的重要基础原材料。

公司是中国资源再生企业的龙头企业之一,生产能力和技术水平领先,是我国循环经济产业的典型型企业,是行业和政府、财政部、科技部联合认可的资源节约型、环境友好型企业(即“两型”企业)。创建工作第一批次企业,是国内仅有的少数几家铝合金产品在伦教金属交易所(LME)注册并能实际交割销售的生产企业之一,产品质量符合国际市场的标准。

公司经营模式:

1. 采购模式

铝型材公司的原材料,公司的废料大部分由全资子公司AME集中于美洲采购,也有部分来自加拿大、南美和欧洲等地区,同时大华公司的采购责任在不同物料的采购,马来西亚怡球采购部门向马来西亚本地、新加坡及东南亚国家及其他地区进行采购。多样的发展,公司与主要供应商保持有密切的关系及良好的信誉,对于大型外销供应商一般采取赊账运输后付款的方式,由于国外供应商信用较好,所以运达后验货后发现质量不符合时将提出索赔的情况较少。

中国国内市场经过几年的布局,国内报废汽车逐渐进入市场,使得国内公司销量稳步上升。不过因为国内的废料生产成本比国外高,价格上并不占有优势,但随着市场的逐步完善,预计国内市场在不久的将来会与国际接轨。

2. 生产模式

公司在国内部分负责产品的国内外市场的销售。针对国内市场需求,母公司除太仓本部外,还在深圳设立了办事处,负责华南地区的销售业务,公司产品拥有良好的质量和市场口碑,产品主要是直接销售给下游客户,销售量产品通过代理经销商销售。公司的铝合金锭产品在英国伦敦金属交易所(简称LME)注册,进入LME的市场交易系统。

公司产品的检测标准采用LME,上海期货交易所、上海有色网、长治有色金属网、同乐网的公开报价,并考虑成本和利润,与客户协商确定。针对国际市场商品上金属价格频繁波动而对公司造成影响,公司会做一些避险,有效降低了铝产品价格波动对公司经营带来的影响。

为减少坏账风险,保证及时、足额收到货款,公司对外客户进行资信调查,由此确定商务条件。对于存续多年合作关系的重要客户,通常给予15-60天不等的信用期;对于新客户或资信状况不佳的客户,则要求采用信用证方式,承兑汇票,货物的发货。

3. 销售模式

公司销售部门负责产品在国内外市场的销售。针对国内市场需求,母公司除太仓本部外,还在深圳设立了办事处,负责华南地区的销售业务,公司产品拥有良好的质量和市场口碑,产品主要是直接销售给下游客户,销售量产品通过代理经销商销售。公司的铝合金锭产品在英国伦敦金属交易所(简称LME)注册,进入LME的市场交易系统。

公司产品的检测标准采用LME,上海期货交易所、上海有色网、长治有色金属网、同乐网的公开报价,并考虑成本和利润,与客户协商确定。针对国际市场商品上金属价格频繁波动而对公司造成影响,公司会做一些避险,有效降低了铝产品价格波动对公司经营带来的影响。

为减少坏账风险,保证及时、足额收到货款,公司对外客户进行资信调查,由此确定商务条件。对于存续多年合作关系的重要客户,通常给予15-60天不等的信用期;对于新客户或资信状况不佳的客户,则要求采用信用证方式,承兑汇票,货物的发货。

4. 生产模式

通过多条生产线的生产,使我们能够满足客户的各种需求,同时与工厂签订长期合同,回收工厂的产出的边角料,不良品,除此之外,也参与竞标回收工程,如:铁路再造的回收工程及汽车回收等。

5. 生产模式

利用大功率的破碎机及分选设备把各种回收物质分类成黑色,有色金属及其他,再分别销售不同的客户。

6. 销售模式

公司生产的有色金属部分除主要供给同集团中国及马来西亚工厂外,其他全部在当地销售;黑色金属主要在美国当地销售。与美国部分客户签订长期合同可以保证稳定的销量。

7. 行业情况说明

1. 再生铝行业

再生铝行业相较于传统铝行业具有固定资产投资较小、生产成本较低、能有效地节约自然资源,保护生态环境等特征。且铝行业是国家重要的基础产业,因铝产品具有轻便性、易塑性、导电性、耐腐蚀性等特征,致使它广泛应用于汽车、机械、建筑、电力、交通、计算机、包装、五金等多个领域。且近年来国家大力推动新能源汽车,新能源汽车铝量高于燃油汽车;同时因5G网络的开展,5G基站的建设增加了铝合金的需求,新兴行业的蓬勃发展进一步推动了铝行业的发展。也正因其应用领域与国家基础产业密切相关,导致其产品价值随着国家的宏观经济形势呈现周期性变化。

再生铝行业起步时由于我国的城市化、工业化进程较晚,早期铝的消费量有限,但随着我国的城镇化进程,铝的应用领域不断拓展,同时政府不断健全回收回收体系,并基于环保的考虑对进口废铝限制了一定的政策,使得我国废铝的回收量呈现逐年上升的趋势,未来再生铝行业的发展将得到更好的发展空间。

3. 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近三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	本报告期比上年度同期增减 (%)	2017年
营业收入	4,961,432,280.00	4,091,930,165.03	-0.05%	4,900,540,846.04
营业成本	5,440,473,309.00	6,296,541,035.00	-13.47%	5,384,040,136.03
归属于上市公司股东的净利润	114,943,444.20	97,522,967.14	17.98%	322,031,912.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,317,800.21	110,179,480.76	8.29%	205,423,587.42
归属于上市公司股东的净资产	2,740,466,220.00	2,570,363,676.45	6.03%	2,496,070,261.00
经营活动产生的现金流量净额	840,700,605.00	224,307,003.00	200.69%	-11,523,077.99
基本每股收益(元/股)	0.0969	0.0402	17.98%	0.36
稀释每股收益(元/股)	0.0969	0.0402	17.98%	0.36
加权平均净资产收益率	4.53%	3.86%	增加0.46个百分点	13.0%

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	第二季度	第三季度	第四季度
	(1-3月份)	(4-6月份)	(7-9月份)	(10-12月份)
营业收入	1,305,760,500.00	1,306,965,643.00	1,044,701,694.14	1,406,226,561.20
归属于上市公司股东的净利润	8,544,900.00	26,099,994.44	13,496,976.30	67,301,507.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	701,561.28	29,564,107.40	10,794,197.57	78,207,800.01
经营活动产生的现金流量净额	119,110,600.10	140,063,841.77	273,977,537.20	209,560,617.93

3.2. 报告期分季度的主要会计数据差异说明

□ 适用 □ 不适用

4. 股本及股东情况

4.1 普通股股东及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

报告期末前十名普通股股东持股情况		报告期末前十名普通股股东持股情况	
股东名称	报告期末持股数	股东名称	报告期末持股数
怡球资源再生(中国)股份有限公司	77,305	怡球资源再生(中国)股份有限公司	75,452
怡球资源再生(中国)股份有限公司-回购专用账户	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-回购专用账户	0
怡球资源再生(中国)股份有限公司-董监高持股计划	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-董监高持股计划	0
怡球资源再生(中国)股份有限公司-战略投资者	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-战略投资者	0
怡球资源再生(中国)股份有限公司-员工持股计划	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-员工持股计划	0
怡球资源再生(中国)股份有限公司-控股股东	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-控股股东	0
怡球资源再生(中国)股份有限公司-实际控制人	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-实际控制人	0
怡球资源再生(中国)股份有限公司-其他境内上市公司的法人股东	0	怡球资源再生(中国)股份有限公司-其他境内上市公司的法人股东	0

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 报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入114,943,444.20元,同比增长17.88%,主要系中国银行业务市场份额上升,铝价上涨,出口量增加所致,同时公司加大了对国内市场的开拓力度,从而使得公司营业收入、利润总额、净利润均有所增长。

4.5 对外担保情况

4.5.1 对外担保总额度及履行程序

4.5.2 对外担保的说明

4.5.3 对外担保决策程序及披露情况

4.5.4 对外担保的说明

4.5.5 对外担保的说明

4.5.6 对外担保的说明

4.5.7 对外担保的说明

4.5.8 对外担保的说明

4.5.9 对外担保的说明

4.5.10 对外担保的说明

4.5.11 对外担保的说明

4.5.12 对外担保的说明

4.5.13 对外担保的说明

4.5.14 对外担保的说明

4.5.15 对外担保的说明

4.5.16 对外担保的说明

4.5.17 对外担保的说明

4.5.18 对外担保的说明

4.5.19 对外担保的说明

4.5.20 对外担保的说明

4.5.21 对外担保的说明

4.5.22 对外担保的说明

4.5.23 对外担保的说明

4.5.24 对外担保的说明

4.5.25 对外担保的说明

4.5.26 对外担保的说明

4.5.27 对外担保的说明