公司代码:600459　　公司简称:贵研铂业

贵研铂业股份有限公司

[2021] 年度报告摘要

第一节 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www.sse.com.cn网站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性、准确性、完整性,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 信永中和会计师事务所(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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计,公司2021年实现利润总额495,075,827.88元,净利润431,357,265.30,归属于上市公司股东的净利润387,126,015.67元。经公司第七届董事会第二十五次会议审议,公司 2021年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.00元(含税)。截至 2021年 12 月 31 日,公司总股本591,156,780股,以此计算合计拟派发现金红利118,231,356元(含税),分配比例占2021年公司合并报表归属于上市公司股东净利润的30.54 %;

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。 如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。该预案尚需提请公司股东大会审议通过后方可实施。

第二节 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	贵研铂业	600459	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刚剑	陈国林
办公地址	云南省昆明市高新技术产业开发区科技路988号	云南省昆明市高新技术产业开发区科技路988号
电话	0871-68328190	0871-68328190
电子信箱	stock@ipm.com.cn	stock@ipm.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司所处行业为贵金属工业材料制造行业,属国家重点支持的新材料领域。贵金属材料由于其难以替代的物理和化学性能,是整个工业体系中应用面最广的材料之一。贵金属产业为工业生产所提供的材料品种有上千种,在工业体系中是最为特殊且不可缺少的一类材料,因而被誉为“现代工业维他命”。

公司所处行业主要为航空、航天、电子、能源、化工、石油、汽车、生物医药、环保等行业提供产品及服务,其中:贵金属催化材料广泛应用于石油化工、医药合成、精细化工、硝氨化肥、汽车污染治理等领域;贵金属化学材料是制作高纯材料、工业催化材料、环境治理材料、表面功能材料等重要的前驱体;贵金属特种功能材料(如电接触材料、钎焊材料、测温材料、复合材料、催化网材料、精密合金材料、键合材料、蒸发材料等)广泛应用于电子信息、化工建材、冶金等行业;贵金属信息功能材料(如导体浆、电阻浆、灌孔浆、多层布线浆等)广泛应用于片式电子元器件、厚膜集成电路、晶体硅太阳能电池、膜片开关、平板显示器等。高新技术的发展,为贵金属不断开拓了新的应用领域,贵金属材料在相关领域的需求量越来越大,而被作为人类社会可持续发展的关键材料之一。

贵金属在全球属于稀缺资源,尤其是铂族金属在我国属于极度匮乏的资源,随着矿产资源不断开发利用,原矿已日益枯竭,而贵金属二次资源被称为“移动的城市矿山”,其种类繁多,品位较高,发达国家把贵金属二次资源循环利用作为一个重要的产业关键环节加以布局和支持。随着我国成为贵金属工业应用的第一大国,贵金属二次资源循环利用在贵金属工业中越来越发挥着不可替代的作用。稀贵金属作为未来高科技发展不可或缺的关键元素,战略价值愈加凸显。

公司是从事贵金属及贵金属材料研究、开发和生产经营的国家级高新技术企业,也是国内唯一在贵金属材料领域拥有系列核心技术和完整创新体系、集产学研为一体的上市公司。公司建立了较完整的贵金属产业链体系,大力发展贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用及贵金属供给服务,业务领域涵盖了贵金属合金材料、化学品、电子浆料、汽车催化剂、工业催化剂、金银及铂族金属二次资源循环利用、贵金属商务贸易和分析检测等,生产各类产品涵盖390多个品种、4000余种规格,产品广泛应用于汽车工业、电子电气、新能源、石油化工、生物医药、环境保护等行业。

公司以贵金属新材料产业发展为己任,为中国现代工业的发展提供高精尖的贵金属新材料产品和一体化服务。拓展贵金属应用和有代表性的战略性新领域,聚焦环境保护、生命健康、新一代信息技术、新能源化工等领域,做强贵金属新材料制造产业。在国防建设领域,服务航天、航空、航海、电子等关键材料需求;在环境保护领域,服务废气处理、环境监测产品需要;在新能源化工领域,为太阳能等新能源及化学化工行业提供新材料;在新一代信息技术领域,服务5G、计算机、物联网、智能制造、电子显示、高性能集成电路和大数据等;在生命健康领域,致力人类绿色健康生活,重点开展新型生物相容材料、医用传感材料、生物保健材料等研制、生产和技术服务。

通过高端化、集聚化、国际化,以自主可控、替代进口为牵引,公司积极培育和强化拳头产品,推进新材料制造近向中高端。与此同时,建设贵金属资源循环利用产业,开展贵金属全生命周期管理;建设贵金属供给服务平台,开展贵金属价值管理,布局贵金属全产业链,着力强链、延链和补链战略。具备为客户提供从贵金属原材料、到产品加工制造、到废料回收利用的“一站式”综合服务能力和客户解决方案,打造贵金属产业完整价值链、产业链,在融入双循环、特别是畅通国内大循环中发挥重要作用。

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

	2021年	2020年	本年比上年增减(%)	2019年
总资产	11,077,200,896.97	9,570,767,430.58	15.74	7,535,681,579.96
归属于上市公司股东的净资产	3,724,302,115.16	3,427,139,069.36	8.67	3,218,359,584.25
营业收入	36,350,909,185.80	28,926,477,766.67	25.67	21,354,996,597.18
归属于上市公司股东的净利润	387,126,015.67	326,123,108.71	18.71	232,258,333.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	341,253,653.63	282,922,013.18	20.62	177,390,230.66
经营活动产生的现金流量净额	-909,462,650.43	56,537,649.07	不适用	-851,368,571.15
加权平均净资产收益率(%)	10.84	9.82	增加1.02个百分点	7.51
基本每股收益(元/股)	0.68	0.75	-9.33	0.56
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.75	-9.33	0.56

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	8,688,449,326.30	8,999,012,612.73	9,528,072,015.10	9,135,375,231.67
归属于上市公司股东的净利润	170,312,486.31	136,711,149.41	33,924,403.84	46,177,976.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	164,020,601.81	126,618,806.42	29,350,170.32	21,264,075.08
经营活动产生的现金流量净额	-992,919,340.41	-460,363,148.77	-253,746,633.67	797,566,472.42

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	48,946
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	45,924
截至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

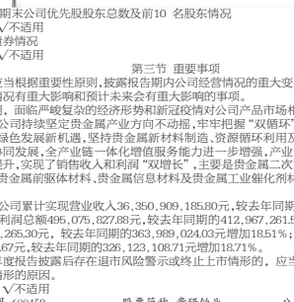
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
云南省投资控股集团有限公司		225,581,784	38.16		无	0	国有法人
全国社保基金四一四组合		16,645,463	2.82		无	0	未知
中国建设银行股份有限公司-广发价值领先混合型证券投资基金		9,349,431	1.58		无	0	未知
中国工商银行股份有限公司-广发多因子灵活配置混合型证券投资基金		6,897,803	1.17		无	0	未知
曹仁均		6,361,347	1.08		无	0	未知
兴业银行股份有限公司-广发睿毅领先混合型证券投资基金		5,317,009	0.90		无	0	未知
中国工商银行-广发聚赢开放式证券投资基金		4,183,461	0.71		无	0	未知
基本养老保险基金八零五组合		3,800,000	0.64		无	0	未知
黄玮		3,524,231	0.60		无	0	未知
中国农业银行股份有限公司-大成新锐产业混合型证券投资基金		3,385,900	0.57		无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人,也未知上述股东之间是否存在关联关系。						
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

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

本报告期,面临严峻复杂的经济形势和新冠疫情对公司产品市场相关行业领域造成的不同程度的影响,公司持续坚定贵金属产业方向不动摇,牢牢把握“双循环”新发展格局下发展窗口期,积极抢抓绿色发展新机遇,坚持贵金属新材料制造、资源循环利用及贵金属供给服务三大核心业务板块协同发展,全产业链一体化增值服务能力进一步增强,产业规模和效益稳步增长,运营质量不断提升,实现了销售收入和利润“双增长”,主要是贵金属二次资源循环利用、汽车尾气净化催化剂、贵金属前驱体材料、贵金属信息材料及贵金属工业催化剂材料等主营业务取得显著增量。

2021年,公司累计实现营业收入36,350,909,185.80元,较去年同期的28,926,477,766.67元增加25.67%;利润总额495,075,827.88元,较去年同期的412,967,261.55元增加19.88%;实现净利润431,357,265.30元,较去年同期的363,989,024.03元增加18.51%;归属于母公司的净利润387,126,015.67元,较去年同期的326,123,108.71元增加18.71%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

3,资产质量良好;

4,经营成果真实,现金流量正常。营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定,最近三年资产减值准备计提充分合理,不存在操纵经营业绩的情形;

5,最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

(四)公司最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载,且不存在《管理办法》第九条规定的以下重大违法行为:

1,违反证券法律、行政法规或规章,受到中国证监会的行政处罚,或者受到刑事处罚;

2,违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章,受到行政处罚且情节严重,或者受到刑事处罚;

3,违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

(五)公司募集资金的数额和使用符合《管理办法》第十条的以下规定:

1,募集资金数额不超过项目需要量;

2,募集资金投资项目不存在不符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的情况;

3,除金融类企业外,本次募集资金使用项目不得为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资,不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司;

4,本次配股募集资金的使用及投资项目实施后,不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性;

5,公司已建立募集资金专项存储制度,募集资金必须存放于公司董事会决定的专项账户。

(六)公司不存在《管理办法》第十一条规定的以下不得公开发行证券的情形:

1,本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;

2,擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正;

3,上市公司最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责;

4,上市公司及其控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为;

5,上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查;

6,严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

(七)公司本次配股符合《管理办法》第十二条的以下规定:

1,拟配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的百分之三十;

2,控股股东将在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量;

3,采用证券法规定的代销方式发行。

四,公司符合《发行监管问答》的相关规定

公司符合《发行监管问答》的以下规定:

(一)上市公司应综合考虑现有货币资金、资产负债结构、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求,合理确定募集资金中用于补充流动资金和偿还债务的规模。通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的非公开发行股票方式募集资金的,可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。

(二)上市公司申请增发、配股、非公开发行股票的,本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于18个月。前次募集资金基本使用完毕或募集资金投向未发生变更且按计划投入的,可不受上述限制,但相应间隔原则上不得少于6个月。前次募集资金包括首发、增发、配股、非公开发行股票。

(三)上市公司申请再融资时,除金融类企业外,原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

经自查,公司申请本次发行符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《重组办法》、《发行监管问答》等相关法律、法规和规范性文件所规定的配股条件。

特此公告。

贵研铂业股份有限公司
董 事 会
2022年4月15日

股票代码:600459　股票简称:贵研铂业　公告编号:临2022-025

贵研铂业股份有限公司关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告

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:

●本次募集资金到位后,公司总股本将会有所增加,每股收益、净资产收益率将可能出现一定幅度的下降,股东回期回报存在被摊薄的风险。本公告中公司对每股收益、净资产收益率的假设分析不构成公司的盈利预测,公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证,敬请广大投资者注意投资风险。

2022年4月13日,贵研铂业股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第二十五次会议审议通过了关于公司向原股东配售股份(以下简称“本次配股”或“本次发行”)的相关议案。

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17号)和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)等文件的有关规定,公司就本次配股对即期回报摊薄的影响进行了认真分析,提出了具体的填补回报措施,相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行做出了承诺,具体情况如下:

一、本次配股对公司每股收益及净资产收益率等主要财务指标的影响

本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响的基本情况和假设前提:

1,假设国内外宏观经济环境、产业政策、行业发展、公司经营环境及国内贵金属证券市场未发生重大不利变化;

2,假设本次配股比例为每10股配售3股,以公司截至2021年12月31日的总股本591,156,780股为基数测算,本次配股数量按最大可配售数量177,347,034股计算,本次发行完成后公司总股本为768,503,814股(上述数量仅用于计算本次配股摊薄即期回报对主要财务指标的影响,最终数量将由公司根据监管要求和市场环境确定);

3,假设本次配股于2022年9月底前完成(上述时间仅用于计算本次配股摊薄即期回报对主要财务指标的影响,最终以经中国证监会核准发行的股份数量、募集金额和实际发行完成时间为准);

4,假设本次配股的募集资金总额(含发行费用)为30亿元;

5,假设2022年度扣非前及扣非后归属于母公司所有者的净利润较2021年增长10%,持平和下降10%;

6,本次测算中,公司每年实施现金分红,假设公司2021年度实施的现金分红按照公司第七届董事会第二十五次会议审议通过的《关于公司2021年度利润分配的预案》执行,按照该预案,公司将使用2021年末的未分配利润向全体股东每10股派发现金红利2.00元(含税),合计分红11,823.14万元,并假设现金分红于2022年6月实施完毕;

7,测算时未考虑募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等的影响;

8,测算公司加权平均净资产收益率时,未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响;

9,在预测发行后期末总股本和计算每股收益时,仅考虑本次发行对总股本的影响;

10,上述假设仅为测试本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响,不代表公司对2022年经营情况及趋势的判断,亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

基于上述公司基本情况和假设前提,公司测算了不同盈利情形下本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响,具体情况如下表所示:

项目	2021年度/2021.12.31	2022年度/2022.12.31	
		本次配股前	本次配股后
股本(万股)	59,115.68	59,115.68	76,850.38
一、2022年归属于母公司股东净利润较2021年增长10%			
基本每股收益(元/股)	0.68	0.72	0.67
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.72	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.60	0.63	0.59
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.60	0.63	0.59
加权平均净资产收益率	10.84%	10.98%	9.83%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.56%	9.68%	8.67%
二、2022年归属于母公司股东净利润与2021年持平			
基本每股收益(元/股)	0.68	0.65	0.61
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.65	0.61
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.60	0.58	0.54
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.60	0.58	0.54
加权平均净资产收益率	10.84%	10.03%	8.40%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.56%	8.84%	7.40%
三、2022年归属于母公司股东净利润较2021年下降10%			
基本每股收益(元/股)	0.68	0.59	0.55
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.59	0.55
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.60	0.52	0.48
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.60	0.52	0.48
加权平均净资产收益率	10.84%	9.07%	7.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.56%	8.00%	6.69%

二、关于本次配股摊薄即期回报的特别风险提示

本次配股后,随着募集资金的到位,公司的股本及净资产均将大幅增长,但由于募集资金产生效益需要一定的时间,对公司的积极作用在短期内难以全部释放,公司每股收益和净资产收益率的短期内下降的可能性,公司股东即期回报存在被摊薄的风险。此外,受外部因素的影响,公司经营过程中也面临经营和市场等方面风险,对公司生产经营结果也可能产生影响,不排除公司2022年度实际取得的经营成果低于财务预算目标的可能性,并导致本次发行对即期回报摊薄的情形的风险。

因此,本次募集资金到位后公司即期回报存在被摊薄的风险,特此提醒投资者关注本次配股摊薄即期回报的风险。

三、本次配股募集资金的必要性、合理性

(一)偿还银行贷款的必要性和可行性

本次募集资金偿还银行贷款的必要性和可行性的具体分析如下:

1,改善资产负债结构,增强经营稳健性

随着公司业务规模的不断扩大,公司日常营运资金及重大项目建设资金需求不断增加,除依靠自身的经营性现金流量满足日常经营和产业发展外,公司主要通过银行贷款解决资金需求,导致公司资产负债率不断提高。

2019年末至2021年末,公司及有色金属冶炼及压延加工行业资产负债率变化情况如下:

项目	2021年末	2020年末	2019年末
资产负债率	63.85%	61.82%	54.62%
有色金属冶炼及压延加工行业平均资产负债率	45.54%	48.08%	50.78%

注:2021年末有色金属冶炼及压延加工行业平均资产负债率系根据截至2022年3月31日已披露2021年度报告的企业数据计算而得。

2019年末至2021年末,公司资产负债率分别为54.62%、61.82%和63.85%,而同期有色金属冶炼及压延加工行业平均资产负债率分别仅为50.78%、48.08%和45.54%。公司资产负债率长期高于行业平均水平,资产负债结构有待优化。

本次配股募集资金用于偿还银行贷款将能够有效改善公司资产负债结构,提高偿债能力,增强经营稳健性。

2,降低财务费用,提高整体盈利能力

随着债务规模的不断增长,与债务相关的利息费用也逐年上升,财务负担不断加重。2019年至2021年,公司利息费用变化情况如下:

项目	2021年末/2021年度	2020年末/2020年度	2019年末/2019年度
利息费用(万元)	17,433.60	12,136.28	10,070.45
利润总额(万元)	49,507.58	41,296.73	30,371.60
利息费用占利润总额的比例	35.21%	29.39%	33.16%

2019年至2021年,公司各期平均利息费用为13,213.44万元,占当期利润总额的比例平均为32.59%。利息费用已成为影响公司整体盈利能力的重要因素之一。

本次配股募集资金用于偿还银行贷款,可适当降低公司的有息债务规模,减少利息费用支出,缓解公司财务压力,提高公司整体盈利能力。

(二)补充流动资金的必要性和可行性

1,补充营运资金,把握行业发展机遇

贵金属新材料是新材料产业的重要组成部分和关键支撑材料,是新兴产业快速发展的重要推动者,是一个充满活力和富有发展前景的战略性产业。随着全球经济的发展,目前中国已成为贵金属新材料的消耗大国,2020年中国贵金属需求量占全球贵金属总需求量比达25.93%,但是由于中国铂族金属资源极度匮乏,且贵金属产业起步较晚,导致我国在贵金属资源、核心材料和循环利用等方面存在较强进口依赖。

随着新冠疫情蔓延和中美贸易争端日益严峻,贵金属产业进口替代和自主可控的需求日益迫切。2020年5月以来,面对国际疫情新变化和错综复杂的国际形势,党中央作出了“加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”的决策部署,以国内大循环为主体,供给侧强调产业基础再造和产业链提升工程,需求侧强调构建完整的内需体系。

在进口替代和经济内循环的大背景下,贵金属产业迎来发展机遇期。贵研铂业作为国内贵金属新材料领域拥有系列核心技术和完整创新体系、集产学研为一体的上市公司,具备与国际贵金属龙头企业同台竞争的实力和潜力。但是公司通过自身积累所获得的自有资金难以支撑公司核心技术攻关、重大成果孵化、产业布局、人才培养等生产经营需要。本次配股募集资金将有助于公司补充营运资金,把握行业发展机遇,不断提升市场份额、行业地位和市场竞争力。

2,为公司各业务板块的发展提供资金支持

公司自设立以来一直深耕贵金属产业,坚持贵金属产业发展道路,已建立贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用和贵金属供给服务三大核心业务板块,涵盖了贵金属合金材料、化学品、电子浆料、汽车催化剂、工业催化剂、金银及铂族金属资源循环利用、贵金属供给服务和分析检测,生产各类产品达到390多个品种、4000余种规格,产品已广泛应用于汽车、电子信息、新能源、石油、化学化工、生物医药、环境保护等行业。

报告期内,公司品牌价值和影响力不断提升,经营业绩也逐年攀升,2019年至2021年公司营业收入复合增长率达到30.47%。在整体行业向好以及国家政策利好的背景下,在“十四五”期间,公司将主动融入以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,以改革创新为动力,以资本运营为助推,聚力培育贵金属产业生态圈,加快推进贵金属产业延链、补链、强链,持续做强做优做大贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用、贵金属供给服务三大产业板块,实现公司高质量发展,为国家铂族金属战略资源安全和我国贵金属新材料产业链、供应链的自主可控提供基础保障和关键支撑。公司不同业务板块的具体发展规划如下:

(1)贵金属新材料制造

推动发展贵金属催化剂、贵金属化学品、贵金属合金材料和贵金属电子浆料业务,聚焦环境治理、新一代信息技术、新能源及生物医药四大领域,打通基础研究、开发、制造、服务链条,推动贵金属新材料制造板块与资源循环利用板块、供给服务板块的协调发展。

在贵金属特种功能材料业务方面,重点围绕电子束焊产品、铜复膨胀合金、水花金、贵金属管棒材等现有产品优化升级和高质量电真空焊料等新产品的开发,加快实现核心材料的国产替代和创新升级,丰富产品种类、扩大产能规模。

在贵金属信息功能材料业务方面,重点开发物联网及车联网元器件相关客户,同时开展粉末和浆料的制备工艺升级研究,实现银粉及浆料批量化稳定生产;开展单晶银粉制备及工艺技术研究,实现单晶银粉在光伏银浆领域的应用;开展钛车玻璃用银浆、压敏银浆的批量工艺研究并实现批量生产;进行油精液位计用银钯、金银铂等浆料开发,突破高耐磨性、耐溶剂性关键技术,实现浆料规模化应用。

在贵金属前驱体材料业务方面,以贵金属连续化、密闭化生产技术、大化工用贵金属催化剂、贵金属薄膜材料制备用贵金属前驱体材料、有机硅行业用贵金属催化剂等为重点,突破关键环节,提升自主创新能力,同时向均相催化剂、医药中间体、原料药、高端化学材料领域迁进,在打通全流程规模化应用的基础上向集约化、高附加值化、自动化等方向改进。

在贵金属工业催化剂业务方面,持续开发新型脱硫催化剂和苯选择加氢催化剂,推动催化剂技术降本增效,并不断丰富公司产品线,增强公司产品在己内酰胺和己二酸行业的市场竞争力,同时重点开展丙烷脱氢催化剂、苯胺合成催化剂、煤制碳酸二甲酯催化剂和氯化氢制氯气催化剂等产品开发工作,培育石油重整铂催化剂、甲基丙烯酸甲酯合成催化剂等,形成未来新的业务增长点。

在机动车催化净化器业务方面,推动客户结构性升级,力争在中国品牌大型客户和合资品牌市场开发有较大突破,并突破上游单原子催化材料技术、下游后处理系统集成技术两大领域,完善汽油车、柴油车、天然气车三大产品板块从材料到产品的全体系创新,持续开发满足国六及未来国七要求的传统后处理催化剂产品,确保现有存量市场产品升级换代。

(2)贵金属资源循环利用

通过资源整合、政策引导、延伸产业链和技术创新,在国内和海外具备资源优势的地方布局建设相关的贵金属一次资源开发、再生资源物料富集基地,依托核心关键技术优势、行业品牌优势及市场渠道优势,依靠科技创新成果转化、数字化赋能等手段,凭借公司资本运营的支撑,以“三中心多基地”(精炼中心、技术孵化中心、人才培养中心、国内外富集基地)的建设为抓手,培育和发展贵金属资源开发及循环利用的产业核心竞争优势,做强做优做大贵金属资源开发及循环利用产业,切实增强公司对贵金属资源的掌控能力。

(3)贵金属供给服务

公司将以市场为导向,稳步拓展以汽车尾气催化剂、石化炼化及下游化工产品贵金属催化剂、氯碱工业、温体制备等工业制造业为主的优质目标市场,保证贵金属现货交易规模。在黄金贸易方面,公司将利用贵研铂业的品牌优势逐步深入以珠宝制造企业为主的黄金首饰及投资领域。在白银贸易方面,公司将加大与贸易商合作的力度,逐步构建系统化的贸易商网络体系。公司将利用供给服务业务的资源优势,以我国重要制造业基地长三角地区的石化和化工企业为新的突破口,进一步拓宽贵金属废料回收合作渠道,促进供给服务板块与资源循环利用板块、新材料制造板块的协同效应。

上述产业规划的稳步开展将使公司的业务实现跨越式发展。但由于贵金属相关产业属于资金密集型和技术密集型行业,要实现上述产业规划,公司需要将更多的流动资金投入到研发、采购、生产、人员、营销等业务环节,提升公司对日常流动资金的需求。公司若仅通过自身积累将很难满足上述业务扩张,未来存在较大的营运资金缺口。为此,公司需要充分利用上市公司融资平台的优势,扩大直接融资规模,本次配股募集资金用于补充流动资金,可以在一定程度上解决公司业务扩张过程中的资金需求,有利于公司战略规划的成功实施。

综上,本次配股募集资金用于补充流动资金和偿还银行贷款具有必要性和合理性。

四、本次募集资金的运用与公司现有业务的关系

(一)有利于公司产业战略布局实施和业务拓展

目前,公司已经成为国内在贵金属新材料领域拥有系列核心技术和完整创新体系、集产学研为一体的上市公司,建立了较完整的贵金属产业链体系。公司的贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用、贵金属供给服务三大核心业务板块相互依存、互为补充,能够为客户提供闭环式服务支持。本次配股募集资金可以有效补充公司流动资金,有利于公司三大产业的进一步布局和优化,整合产业链资源,提升管理运营效率,增强公司的市场竞争力,从而实现公司长期可持续发展,促进公司价值及股东利益的快速稳健增长。

(二)有利于增强公司的盈利能力

2019年至2021年,公司财务费用中的利息支出占利润总额的比例分别为33.16%、29.39%和35.21%,对盈利能力产生了较大的影响。本次配股募集资金中的10亿元,将根据募集资金实际到位时间和贷款的到期时间,用于偿还银行贷款,将有助于降低财务费用,改善公司盈利状况。

(三)有利于公司实现股东利益最大化

本次配股完成后,一方面公司的短期偿债压力将得到缓解,另一方面公司的流动资金将更加充足,负债结构、资产效率、盈利能力将得到改善和提高,有利于促进业务的长足发展,实现股东利益最大化。

五、公司运用募集资金在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司作为国内在贵金属新材料领域拥有系列核心技术和完整创新体系、集产学研为一体的上市公司,是我国在贵金属新材料领域知识创新、技术创新的主要力量。公司“贵研 SPM 及图”被认定为“中国驰名商标”、“云南省著名商标”和“昆明市知名商标”,“贵研”品牌在贵金属领域、工业企业和社会公众中的信赖度、美誉度和知名度均在不断提升。

在未来发展中,公司将把握政策机遇,紧密围绕市场需求,凭借技术、人员、市场等方面的储备,实现公司经营业绩的稳步增长。

(一)技术储备情况

公司系国家高新技术企业和国家创新型企业,拥有多个国家级及省级创新平台,研发实力和自主创新能力一直处于国内同行业领先地位。多年来公司承担并完成多项国家级、省部级的重点项目。公司拥有稀贵金属综合利用新技术国家重点实验室、贵金属材料产业技术创新战略联盟、国家高技术研究发展计划成果产业化基地、稀贵金属材料示范型国际科技合作基地等多个国家级技术创新平台,以及云南省贵金属材料工程技术研究中心、云南省贵金属催化技术与应用工程实验室、云南省贵金属资源再生工程技术研究中心等多个省级技术创新平台,并拥有“汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化”和“铂基微电子浆料及专用材料产业化”两个国家高技术产业化示范工程。

2021年,公司成立云南贵金属实验室有限公司,加快推进实验室研发平台、人才培养平台、公共服务平台为核心的技术创新体系建设。未来,公司将在稀贵金属资源高效回收清洁冶金技术、环保及化学合成用稀贵金属催化材料技术、高端制造用稀贵金属功能材料技术方向,开展基础研究与产品开发技术攻关,解决“卡脖子”系列关键技术难题,形成系列新技术、新产品成果储备。

公司以标准引领行业发展,持续保持贵金属领域标准制(修)订的优势地位。截至2021年末,公司主持制修订国家标准84项,行业标准147项,团体标准5项。

(二)人员储备情况

公司牢固树立人才引领新发展的战略思想,坚持以人才为支撑、以创新为引领,推动人才链与产业链、创新链深度融合。公司健全“引育+成长+激励”有机结合的人才培养链条,打造“基础研究+关键领域+攻关项目”相互促进的人才创新优势,大力推进市场化运营和中长期激励机制建设。在完善的机制体制引领下,公司打造了一批贵金属冶金、材料、化学化工、工业催化、加工、检测、信息、商务等专业人才梯队,培养了一批高知识、高技能、高素质的经营管理人才及专业技术人才,为贵金属产业可持续发展提供强有力人才支撑。

(三)市场储备情况

公司致力于贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用以及贵金属供给服务三大核心业务。在贵金属原料采购方面,公司是上海黄金交易所特别会员,且与国内外数十家供应商建立了长久的合作关系,贵金属原材料供应稳定。同时,面对中国贵金属资源稀缺的现状,公司建成二次资源回收利用产业化基地,贵金属资源保障和控制能力持续提升。在贵金属产品销售方面,公司是上海黄金交易所认定的可提供标准银锭的企业,相关产品已得到市场的高度认可和肯定。同时,通过长期培育和持续拓展,形成了一大批较为稳定的优质、长期客户。上下游的优质渠道资源为贵金属产业的长期稳定发展提供了强有力保障。

六、本次配股摊薄即期回报的填补措施

(一)公司现有业务板块运营情况、面临的主要风险及改进措施

1,公司现有业务板块运营情况

面对错综复杂的国内外经济形势,公司坚定贵金属产业方向,生产经营、项目建设、科技创新、团队建设、基础管理等全面推进,各项工作呈现良好发展局面。

(1)贵金属新材料制造板块。在汽车催化剂领域,公司紧跟国家政策导向,突破高稳定低贵金属催化材料制备、高低温活性高稳定性分子筛催化材料等多项核心关键技术,开发出汽油机国六超低贵金属三效催化剂、CGPF四效催化剂,柴油机低温高效耐久分子筛型SCR等多个新产品,促进机动车尾气国六催化剂业务规模的快速增长。同时,公司以股权为纽带,在山东东营与潍柴集团共建汽车尾气高效催化转化技术产业化项目,推进公司柴油车尾气催化剂市场的开拓。在特种功能材料领域,公司抓住下游半导体等行业国产替代的机遇,积极进行新技术开发和新产品布局,突破高纯金大尺寸靶材制备技术、集成电路用水花金短流程清洁制备技术等关键技术,开发出水花金、大尺寸金圆/方靶等新产品;在信息功能材料领域,下游半导体芯片封装、太阳能光伏、光电探测、5G基站、生物医用传感器等领域的发展带动公司业务规模的进一步增长;在前驱体材料领域,公司突破钌、铱制备等一系列新技术,开发出钌、铱等均相催化剂产品,并