2019年
年度报告摘要

公司代码:601011 公司简称:宝泰隆

宝泰隆新材料股份有限公司

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 中审众环会计师事务所(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

2019 年度,公司拟不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本,此预案尚需提交公司 2019 年度股东大会审议。

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	宝泰隆	601011	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王维舟	唐晶
办公地址	黑龙江省七台河市新兴区宝泰隆路 16 号	黑龙江省七台河市新兴区宝泰隆路 16 号
电话	0464-2915999	0464-2919908
电子信箱	wwz0451@163.com	475542078@qq.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)主要业务

1、公司主要经营范围是:煤炭开采、洗选加工、炼焦、化工、发电、供热、石墨烯、针状焦等产品的生产销售以及技术研发和服务。

2、公司主要销售的产品如下:焦炭(含焦粉、焦粒)、沫煤、粗苯、甲醇、精制洗油、沥青调和组分、针状焦、电力、供热、石墨烯及下游产品等。

3、经营模式及业绩驱动因素

(1)公司主要经营模式

循环经济产业链。即公司开采和采购的原煤进入洗煤工序进行洗选加工,主产品精煤供给焦化工序炼焦,副产品煤泥、煤矸石等供给干熄焦电厂;焦化工序生产的焦炭主要供给东北三省的钢铁厂用户,副产品煤焦油、粗苯、萘油等继续深加工或直接外销;焦炭生产采用干法熄焦,回收的余热用于干熄焦电厂发电和生产蒸汽,电力和蒸汽主要供给公司内部使用,剩余电量上网销售;电厂余热用于公司生产生活区和周边多个小区供暖。宝泰隆甲醇利用炼焦产生的焦炉煤气和宝泰隆甲醇空分车间生产的氧气制取甲醇。生产甲醇的驰放气经过变压吸附,制成纯度 99.96%的氢气后,与公司炼焦产生的煤焦油一起提供给宝泰隆新能源公司用于生产精制洗油,宝泰隆新能源有限公司在煤焦油加氢工艺前对煤焦油进行预处理,将中油加氢生产精制洗油,将煤沥青生产针状焦。

产品升级和产业转型。为改变煤化工企业过分依赖钢铁市场的现状,公司推进实施"转型升级"战略,即产业由煤化工向新材料转型,推进石墨烯及中间相炭微球、针状焦等新材料产业项目;产品由传统煤化工向煤基清洁能源升级,推进实施稳定轻烃项目和芳烃项目。

资源和技术。七台河市拥有丰富的煤炭资源,公司自身拥有马场煤矿、大雁煤矿、东辉煤矿等煤矿资源,建成投产后可以提供部分公司煤化工产品所需原材料,以降低以原材料采购成本;同时公司拥有的密林石墨矿目前已探明晶质石墨矿物量为 554 万吨,建成投产后,可以为公司石墨烯产品提供充足的原材料。截止 2019 年 12 月 31 日,公司拥有各项发明和实用新型专利 157 项,报告期内,公司完成重点技改项目 28 项,2019 年累计申报专利 22 项,申请国家科技项目 3 项,市重大科技项目 1 项,公司石墨烯产品荣获国际石墨烯产品认证中心(IGCC)颁发的认证证书,作为石墨烯制备领域的最高荣誉,标志着公司走在了全球石墨烯产业前列,为公司转型发展提供了强有力的支撑。

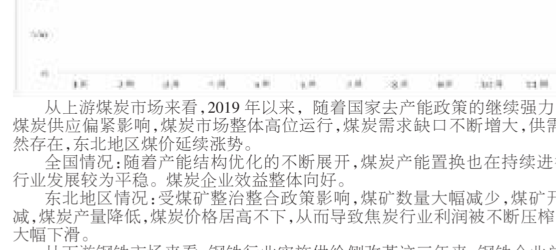
(2)公司业绩驱动因素

完善的循环经济模式使公司传统业务产品的成本大大低于同行业的平均水平;新兴业务依托资源和技术优势,实现产业向清洁能源及新材料领域转型升级。2019 年,受焦炭市场价格经济周期变化等因素的影响,东北地区焦炭市场整体呈现偏弱行情。公司 5 万吨针状焦项目和焦炭制 30 万吨稳定轻烃(转型升级)项目的投产,为下步向煤基清洁能源产品升级和向新材料领域转型奠定了基础。报告期内,针状焦产品在主营业务中的比重与往年同期相比,呈现逐步提升态势。

(二)行业情况

1、行业发展情况

■焦炭行业:2019 年东北地区焦炭市场整体呈现先扬后抑走势。1~5 月份,焦炭下游需求增加导致焦炭市场价格上升;6 月份,钢厂对焦炭的需求量下降,焦炭价格走低明显;7~9 月份依旧保持震荡下行行情;10~12 月国内冶金焦市场延续弱势。



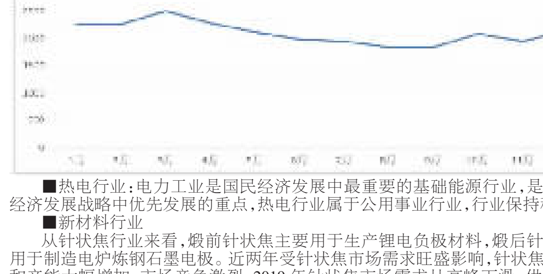
从上游煤炭市场来看,2019 年以来,随着国家去产能政策的继续强力实施,受煤炭供应偏紧影响,煤炭市场整体高位运行,煤炭需求缺口不断增大,供需矛盾依然存在,东北地区煤价延续涨势。

全国情况:随着产能结构优化的不断展开,煤炭产能置换也在持续进行,煤炭行业发展较为平稳。煤炭企业效益整体向好。

东北地区情况:受煤矿整治整合政策影响,煤矿数量大幅减少,煤矿开工率锐减,煤炭产量降低,煤炭价格居高不下,从而导致煤炭行业利润被不断压榨,较去年大幅下滑。

从下游钢铁市场来看,钢铁行业实施供给侧改革这三年来,钢铁企业总体产能减少,供需趋于合理,价格基本保持平稳,存续的钢铁企业利润保持增长。2019 年,钢铁行业继续巩固去产能成果,增强钢铁企业竞争能力,提高了生产积极性,产能利用率继续提升,存续的钢铁企业产量大幅增长,总体运行平稳。

■煤化工行业:2019 年是中国石化产业高质量发展的转折年。技术创新是现代煤化工产业高质量发展的重要关键点,绿色发展是现代煤化工产业高质量发展的根本要求。



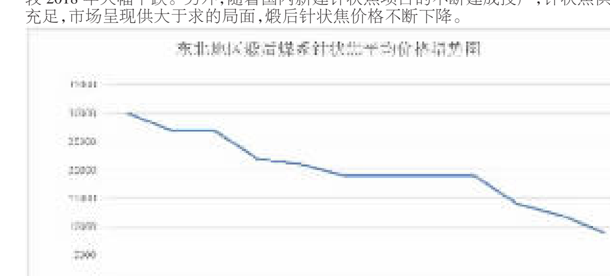
■热电行业:电力工业是国民经济发展中最重要的基础能源行业,是世界各国经济发展战略中优先发展的重点,热电行业属于公用事业行业,行业保持稳定。

■新材料行业

从针状焦行业来看,煅前针状焦主要用于生产锂电负极材料,煅后针状焦主要用于制造电炉炼钢石墨电极。近两年受针状焦市场需求旺盛影响,针状焦新上企业和产能大幅增加,市场竞争激烈;2019 年针状焦市场需求从高峰下滑,供需失衡是价格下滑的主要原因,另外,国内针状焦企业生产针状焦的工艺水平和产品质量低于国外同类企业,也是导致 2019 年国内针状焦市场价格下滑的原因。

煅前针状焦方面:在历经了 10 年国家财政补贴扶持后,2019 年新能源汽车补贴政策退坡,为 2022 年底完全退出做好铺垫。同时,在政策细则制定上也更加灵活化、市场化,具备全产业链核心技术储备和较高规模效应的企业将会有更大的抗风险能力。动力电池行业进行了一次行业洗牌,优胜劣汰,进而导致煅前针状焦价格一路走低。但从长远来看,电动车逐渐成为锂电池的第一大需求产业。由于锂电池生产厂家在技术上的革新,人们对锂电池的需求仍会不断增长,随着国家对新能源产业新扶持政策的出台,锂电池行业发展前景较好。(信息来源于搜狐网)

煅后针状焦方面:受石墨电极价格一路走低的影响,导致国内煅后针状焦价格较 2018 年大幅下跌。另外,随着国内新建针状焦项目的不断建成投产,针状焦供应充足,市场呈现供大于求的局面,煅后针状焦价格不断下降。



从石墨烯行业来看,为了进一步扶持石墨烯这样世界材料领域革命性高科技产业的不断壮大,我国相继出台了多个鼓励新材料行业发展的政策。随着石墨烯技术在世界范围内的广泛发展,石墨烯技术正不断的从实验室走向工业化。

2、公司所处的行业地位

公司作为我国东北地区产业链较完整的独立焦化企业,较大的甲醇生产企业,国际领先的高温煤焦油加氢加工企业和黑龙江省煤化工行业龙头企业,跻身于全国化工企业 500 强、黑龙江省企业 50 强,位于黑龙江省民营百强企业前 10 位,2017 年,公司被国家工信部和财政部评为"国家技术创新示范企业"。

公司的焦炭及煤化工产品销售范围主要集中在黑龙江省、吉林省、辽宁省,部分业务已辐射到河北省;公司作为国内石墨烯行业领先企业之一,为了进一步促进石墨烯技术产业化,公司相继投产了 1000 吨石墨烯导电油墨生产线、20 吨高浓缩石墨烯分散液生产线以及宝希(七台河)公司的石墨烯电热膜生产线,并继续与北京石墨烯研究院合作,开展石墨烯下游应用新技术的开发,公司的石墨烯产业正逐步从实验室向工业化阶段进步。

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	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	10,831,778,554.56	10,921,189,344.61	10,919,270,631.15	-0.82	10,259,082,450.98	10,255,860,240.77
营业收入	2,725,523,206.67	3,560,926,847.32	3,559,881,312.66	-23.46	2,935,312,989.09	2,935,253,296.10
归属于上市公司股东的净利润	70,410,524.49	340,483,462.06	342,583,828.23	-79.32	161,528,082.21	161,704,216.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,596,244.63	372,319,782.53	374,420,148.70	-83.72	128,029,955.40	128,206,089.79
归属于上市公司股东的净资产	6,163,463,875.71	6,076,221,613.96	6,075,198,114.52	1.44	5,703,177,071.54	5,700,053,205.93
经营活动产生的现金流量净额	218,350,896.56	429,527,440.25	431,645,702.99	-49.16	96,874,799.72	97,544,056.88
基本每股收益(元/股)	0.04	0.21	0.21	-80.95	0.11	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.22	0.22	-81.82	0.11	0.11
加权平均净资产收益率(%)	1.15	5.79	5.83	减少 4.64 个百分点	3.34	3.35

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	782,986,757.77	770,129,497.32	580,713,642.15	591,693,309.43
归属于上市公司股东的净利润	77,482,047.45	11,950,760.51	-21,112,726.67	2,090,443.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	54,885,415.50	8,427,360.38	-23,991,347.67	21,274,816.42
经营活动产生的现金流量净额	135,377,223.84	144,282,402.35	73,594,483.93	-134,903,213.56

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

1、营业收入和归属于上市公司股东的净利润存在差异影响因素

(1)主要产品的销量、单价、单位成本、毛利情况

焦炭产品

单位:吨、元/吨

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	317,131.05	334,311.32	272,112.85	274,251.83
单价	1,722.43	1,710.04	1,669.46	1,525.22
单位成本	1,630.92	1,673.75	1,624.39	1,482.90
毛利	29,021,242.31	12,131,184.89	12,261,862.06	11,606,163.52

甲醇产品

单位:吨、元/吨

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	20,350.70	34,546.36	20,152.38	26,620.34
单价	1,946.56	1,913.78	1,656.46	1,820.20
单位成本	775.42	976.88	886.65	684.11
毛利	23,833,620.50	32,366,482.15	15,513,495.93	30,242,950.29

针状焦

单位:吨、元/吨

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	6,756.15	2,334.36	2,815.83	1,779.50
单价	9,548.73	10,239.29	8,675.39	5,981.58
单位成本	1,988.78	5,109.33	2,638.30	3,054.29
毛利	51,076,105.32	11,975,183.28	16,999,411.31	5,209,122.64

粗苯

单位:吨、元/吨

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	4,803.18	4,162.56	2,060.14	3,874.04
单价	2,767.09	2,799.12	3,283.59	3,535.10
单位成本	421.97	431.97	483.96	385.59
毛利	11,264,060.15	9,853,423.25	5,767,628.42	12,201,319.89

精制洗油及沥青调和组分

单位:吨、元/吨

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	12,640.33	17,029.48	12,853.70	14,347.19
单价	3,427.25	3,426.22	3,490.93	2,838.23
单位成本	1,067.87	1,355.12	1,690.58	915.39
毛利	29,823,394.00	35,269,752.47	23,141,113.57	27,587,320.80

电力

单位:度、元/度

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	33,830,160.00	30,569,769.00	11,947,756.00	13,092,676.00
单价	0.30	0.33	0.35	0.32
单位成本	0.17	0.30	0.34	0.16
毛利	4,471,638.69	775,177.96	84,039.72	5,784,308.97

暖气

单位:吉焦、元/吉焦

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量	1,416,606.00	530,448.00		937,433.00
单价	32.63	27.00		33.59
单位成本	29.80	22.34		33.50
毛利	4,008,234.69	2,472,587.11	-362,967.50	87,869.07

其他产品

单位:元

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销量				
单价				
单位成本				
毛利	-2,649,946.66	-2,777,592.34	-4,360,217.68	-346,286.09

以上产品毛利合计

单位:元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	782,986,757.77	770,129,497.32	580,713,642.15	591,693,309.43
营业成本	632,138,408.77	668,063,298.55	511,669,276.32	499,320,540.34
毛利	150,848,349.00	102,066,198.77	69,044,365.83	92,372,769.09

营业收入变动原因:主要是各季度主营产品销售、单价变动导致,三、四季度营业收入较一、二减少,主要是三、四季度焦炭的销量减少及销售价格下降所致。

(2)归属于上市公司股东的净利润情况

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	782,986,757.77	770,129,497.32	580,713,642.15	591,693,309.43
营业成本	632,138,408.77	668,063,298.55	511,669,276.32	499,320,540.34
毛利①	150,848,349.00	102,066,198.77	69,044,365.83	92,372,769.09
其他损益项目②	73,366,301.55	90,115,438.26	90,157,092.50	90,282,325.89
归属于上市公司股东的净利润③=①-②	77,482,047.45	11,950,760.51	-21,112,726.67	2,090,443.20

其他损益项目包括税金及附加、期间费用、信用减值损失、资产减值损失、投资收益、资产处置收益、其他收益、营业外收入、营业外支出、所得税费用、少数股东损益等。

从上表可以看出,其他损益项目四个季度基本持平,所以影响归属于上市公司股东的净利润

的因素主要是产品的毛利,各种主营产品销量、单价、单位成本的变化导致各季度归属于上市公司股东的净利润差异。

其他损益项目包括税金及附加、期间费用、信用减值损失、资产减值损失、投资收益、资产处置收益、其他收益、营业外收入、营业外支出、所得税费用、少数股东损益等。从上表可以看出,其他损益项目变化金额不大,所以影响归属于上市公司股东净利润的因素主要是产品的毛利,各种主营产品销量、单价、单位成本的变化导致三、四季度毛利较小,造成不同季度归属于上市公司股东净利润的差异。

2、第三季度归属于上市公司股东的净利润下降,主要原因是公司主营产品销售数量、销售价格较一、二季度下降所致。

单位:元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	782,986,757.77	770,129,497.32	580,713,642.15	591,693,309.43
营业成本	632,138,408.77	668,063,298.55	511,669,276.32	499,320,540.34
毛利	150,848,349.00	102,066,198.77	69,044,365.83	92,372,769.09

3、一、二季度经营活动产生的现金流量净额平稳,三季度经营活动产生的现金流量净额较一、二季度减少,主要原因是三季度销售收入减少,销售商品收到的现金减少,而购买商品、接受劳务支付的现金与二季度基本持平;四季度经营活动产生的现金流量净额较前三季度减少,主要原因是应付票据到期支付较前期增加 1.89 亿元及为 2020 年一季度储备原煤增加支出所致。另外,销售收入与回款时间也存在不同步的情形。

(1)各季度经营活动现金流量项目

单位:万元

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
销售商品、提供劳务收到的现金	79,316.34	72,950.84	64,951.74	73,503.24
收到的税费返还		57.37		
收到其他与经营活动有关的现金	2,254.38	624.19	504.30	1,615.73
小计	81,570.73	73,632.40	65,456.04	75,118.97
购买商品、接受劳务支付的现金	57,284.89	50,443.83	50,679.44	84,904.57
支付给职工及为职工支付的现金	6,079.17	4,936.34	4,994.76	2,415.31
支付的各项税费	3,718.13	2,787.58	1,646.67	899.43
支付其他与经营活动有关的现金	950.82	1,036.41	775.73	389.99
小计	68,033.00	59,204.16	58,096.60	88,609.29
经营活动现金流量净额	13,537.72	14,428.24	7,359.45	-13,490.32

(2)应收票据贴现、到期解付及应付票据到期支付情况

单位:万元

影响因素	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
应收票据贴现及到期解付	43,715.84	27,959.35	28,262.55	28,388.85
应付票据到期支付	14,710.00	3,240.00	3,000.00	21,899.57

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

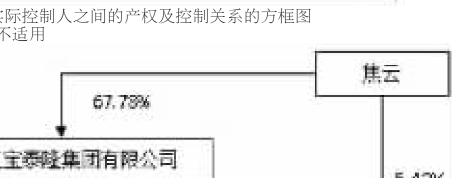
截止报告期末普通股股东总数(户)	111,934
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	102,470
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

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	
黑龙江宝泰隆集团有限公司	0	457,177,693	28.38	0	质押	356,897,254	境内非国有法人
焦云	2,000,000	87,350,352	5.42	0	无	0	境内自然人
创金合信基金-包商银行-中建投信托-中建投信托·鹏华定增 1 号集合资金信托计划	-18,245,536	33,993,269	2.11	0	无	0	境内非国有法人
焦阳洋	0	29,377,202	1.82	0	无	0	境内自然人
焦岩岩	0	26,623,843	1.65	0	无	0	境内自然人
修长明	-3,880,000	18,513,059	1.15	0	质押	18,008,059	境内自然人
黄腾宇	12,317,800	12,317,800	0.76	0	无	0	境内自然人
隋熙明	-11,564,328	11,570,000	0.72	0	无	0	境内自然人
刘国力	10,276,746	10,276,746	0.64	0	无	0	境内自然人
焦贵金	0	8,706,310	0.54	450,000	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,焦云为黑龙江宝泰隆集团有限公司实际控制人,焦云与焦岩岩、焦阳洋为父女关系,焦云与焦贵金为叔侄关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

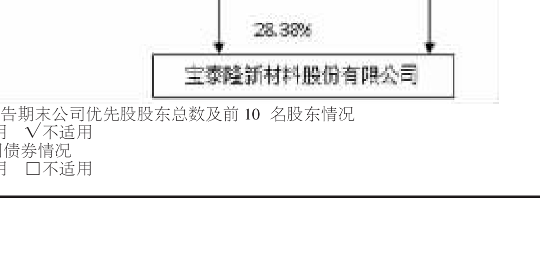
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第一期)	17 宝材 01	145297	2017-01-13	2020-01-13	0	6.5%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付,年度付息款项自付息日起不另计息,本金自兑付日起不另计利息	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)	17 宝材 02	145439	2017-03-24	2020-03-24	200,010,000	6.8%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付,年度付息款项自付息日起不另计息,本金自兑付日起不另计利息	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

1、宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第一期)已于 2019 年 1 月 14 日完成全部债券回售及 2018 年 1 月 13 日至 2019 年 1 月 12 日期间的利息,并于当日在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌,具体内容详见公司临 2019-004 号公告及上海证券交易所收益证券综合电子平台公告;

2、宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)已于 2019 年 3 月 25 日支付完毕自 2018 年 3 月 24 日至 2019 年 3 月 23 日期间的利息,具体内容详见公司披露在上海证券交易所收益证券综合电子平台上的《宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)2019 年付息公告》;

3、公司于 2019 年 11 月 15 日召开第四届董事会第四十四次会议,审议通过了《提前偿还部分"宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)"本息》的议案。根据公司董事会会议决议,公司于 2019 年 11 月 22 日按比例提前偿还发行的"17 宝材 02"债券票面余额 33.33%的本金,并支付债券自 2019 年 3 月 24 日至 2019 年 11 月 21 日期间的利息,本次偿还部分本金后,债券剩余本金金额为 200,010,000 元,具体内容详见公司披露在上海证券交易所收益证券综合电子平台上的《宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)提前偿还部分本金的公告》和《宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)支付提前偿还部分本金对应利息的公告》。

5.3 公司债券评级情况

□适用 √不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	36.81	37.81	-2.64
EBITDA 全部债务比	0.20	0.35	-43.89
利息保障倍数	1.08	3.33	-67.56

三经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年,公司累计完成掘进进尺 2,062 延米;采购原煤 45.15 万吨,精煤 148.13 万吨;入洗原煤 108.63 万吨;生产精煤 47.43 万吨,焦炭 133.25 万吨,甲醇公司生产甲醇 10.79 万吨,稳定轻烃项目生产甲醇 6.54 万吨;加工煤焦油 9.92 万吨,生产精制洗油 3.44 万吨,针状焦 2.85 万吨;发电 4.19 亿度;供热 303.97 万吉焦;公司累计销售焦炭 113.37 万吨,焦粉 6.18 万吨,焦粒 2,270 吨;洗沫煤 1.68 万吨;粗苯 1.49 万吨;销售甲醇公司甲醇 10.17 万吨、稳定轻烃项目生产的甲醇 5.30 万吨;1# 精制洗油 2.97 万吨,2# 精制洗油 901 吨,沥青调和组分 2.63 万吨;煅前针状焦 10,700 吨,煅后针状焦 2,986 吨,上网电量 0.52 亿度。

2019 年度,公司实现营业收入 2,725,523,206.67 元,同比下降 23.46%;利润总额 97,349,057.75 元,同比下降 78.55%;归属于上市公司股东的净利润 70,410,524.49 元,同比下降 79.32%;归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 60,596,244.63 元,同比下降 83.72%。

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

(一)会计政策变更

(1)执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号),于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则统称"新金融工具准则"),要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经公司董事会审议决议通过,公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产,其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日,以公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征,将金融资产分为三类:按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中,对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资,当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益,不计入当期损益。

在新金融工具准则下,公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

公司追溯应用新金融工具准则,但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的,公司选择不进行重述。因此,对于首次执行该准则的累积影响数,公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额,2018 年度的财务报表未予重述。

公司于 2019 年 1 月 1 日,执行新金融工具准则对公司的主要变化和影响如下:

——公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列报为其他权益工具投资。

——公司持有的某些理财产品,按流动性原列报于其他流动资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,本集团在 2019 年 1 月 1 日及以后将其重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,列报为交易性金融资产。

①首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

A、对合并财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日(变更前)			2019 年 1 月 1 日(变更后)		
项 目	计量类别	账面价值	项 目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	569,791,730.34	货币资金	摊余成本	569,791,730.34
应收票据	摊余成本	182,205,176.69	应收票据	摊余成本	182,205,176.69
应收账款	摊余成本	33,989,130.73	应收账款	摊余成本	34,703,065.17
其他应收款	摊余成本	80,478,871.35	其他应收款	摊余成本	80,104,669.48
其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期收益	3,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期收益	3,000,000.00
其他流动资产	摊余成本	200,052,455.31	其他流动资产	摊余成本	200,052,455.31
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	16,363,320.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	19,332,984.32

B、对公司财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日(变更前)			2019 年 1 月 1 日(变更后)		
项 目	计量类别	账面价值	项 目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	433,778,505.66	货币资金	摊余成本	433,778,505.66
应收票据	摊余成本	172,933,186.69	应收票据	摊余成本	172,933,186.69
应收账款	摊余成本	18,903,691.78	应收账款	摊余成本	19,099,906.97
其他应收款	摊余成本	1,620,679,915.42	其他应收款	摊余成本	1,620,024,701.91
其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期收益	3,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期收益	3,000,000.00
其他流动资产	摊余成本	94,016,491.63	其他流动资产	摊余成本	94,016,491.63
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	16,363,320.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	19,332,984.32

首次执行日,金融资产减值准备调节表

A、对合并报表的影响

计量类别	2018 年 12 月 31 日(变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	6,002,213.07		-713,934.44	5,288,278.63
其他应收款减值准备	16,488,785.98		374,201.87	16,862,987.85

B、对公司财务报表的影响

计量类别	2018 年 12 月 31 日(变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	5,176,365.06		-196,215.19	4,980,149.87
其他应收款减值准备	8,637,956.01		655,213.51	9,293,169.52

对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

A、对合并报表的影响

于 2019 年 1 月 1 日按照新金融工具准则的规定进行分类并重新计量了新金融资产账面价值,重新计量对合并报表的影响:(1)应收款项:在应收款项账面价值重新计量时同步调增递延所得税资产 67,189.48 元,对股东权益的影响为:①调增归属于母公司股东权益 474,617.87 元,其中,调增未分配利润 509,042.74 元、调减盈余公积 34,424.87 元;②调减少数股东权益 67,695.82 元;(2)其他权益工具投资:在其他权益工具投资账面价值重新计量时同步调增递延所得税负债 742,416.08 元,对股东权益的影响:调增归属于母公司股东权益 2,227,248.24 元,其中,调增其他综合收益 2,227,248.24 元。

B、对公司财务报表的影响

于 2019 年 1 月 1 日按照新金融工具准则的规定进行分类并重新计量了新金融资产账面价值,重新计量对财务报表的影响为:(1)应收款项:在应收款项账面价值重新计量时同步调增递延所得税资产 114,749.58 元,对股东权益的影响为:调减未分配利润 309,823.87 元、调减盈余公积 34,424.87 元;(2)其他权益工具投资:在其他权益工具投资账面价值重新计量时同步调增递延所得税负债 742,416.08 元,对股东权益的影响:调增归属于母公司股东权益 2,227,248.24 元,其中,调增其他综合收益 2,227,248.24 元。

(2)其他会计政策变更

除执行新金融工具准则导致的会计政策变更外,公司在本年无其他会计政策变更。

(二)会计估计变更

报告期内,公司无会计估计变更。

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

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的子公司共计 19 家,本报告期合并财务报表范围变化情况是:(1)非同一控制下企业合并为宝清县建龙大雁煤业有限公司;(2)同一控制下企业合并为宝希(北京)科技有限公司。

宝泰隆新材料股份有限公司
董事长:焦云
2020 年 4 月 24 日

股票代码:601011 股票简称:宝泰隆 编号:临 2020-020 号

宝泰隆新材料股份有限公司
关于 2019 年度利润分配预案的公告

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:

2019 年度公司利润分配预案为:不进行现金股利分配、不送红股、不以资本公积金转增股本

本次利润分配预案已经公司第四届董事会第四十八次会议审议通过,尚需提交公司 2019 年年度股东大会审议

一、公司 2019 年度利润分配预案

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司 2019 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 70,410,524.49 元,提取盈余公积 10,513,755.64 元,加年初未分配利润结余 1,122,615,695.70 元,本年度可供分配利润为 1,183,021,507.29 元。

根据《公司章程》的规定,公司董事会 2019 年度拟不进行现金分红及股本转增。本次利润分配预案已经公司第四届董事会第四十八次会议和第四届监事会第三十七次会议审议通过,尚需提交公司 2019 年年度股东大会审议。

二、本年度公司不进行现金分红的情况说明

(一)《公司章程》中利润分配政策

《公司章程》第一百九十一条 公司利润分配政策为:在公司财务稳健的基础上,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性。

1、利润分配形式

公司利润分配可以采取派发现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利,并优先采取现金方式分配股利。

2、利润分配时间、比例

原则上公司每年度进行一次现金分红,也可以进行中期现金分红,但至少每三年要进行一次现金分红。公司除特殊情况外,在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下采取现金方式分配股利,公司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 30%。

公司根据年度盈利情况及保证每股收益持续稳定情况下,董事会可以提出股票股利分配方案,并提交股东大会审议。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后,公司董事会必须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

(二)公司最近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股东方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019 年	0	0	0	0	70,410,524.49	0
2018 年	0	0	0	0	342,583,828.23	0
2017 年	0	0.5	0	80,557,529.85	161,704,216.60	49.82

公司严格执行《公司章程》中利润分配政策。

(三)公司所处行业情况及经营情况

公司主营业务是焦炭、煤化工,2019 年,受焦炭市场价格经济周期变化等因素的影响,东北地区焦炭市场整体呈现偏弱行情,受煤矿整治整合政策影响,原煤紧张,外购原煤成本上升,报告期内,公司实现主营业务收入 272,552.32 万元,比上年同期下降 23.46%,全年实现归属于上市公司股东净利润 7041.05 万元,较上年同期下降 79.32%,为保障公司可持续发展,需要资金支持公司 2020 年经营发展。

(四)公司不进行利润分配的原因及留存未分配利润的用途

1、公司主要资金使用集中在原料煤采购方面,受本地煤矿政策影响,本地煤炭企业开工率不足,原料煤供应紧张,价格有上涨趋势,预计原料煤采购所需资金会进一步增加;

2、2020 年受疫情及产品市场影响,公司多项产品价格变化具有不确定性,公司销售商品收到的现金流具有不确定性,应做好较长时间应对外部环境恶化的准备,提升应对潜在风险的能力;

3、近年国家及地方针对安全及环保问题出台多项政策以促进化工企业高效、绿色、可持续发展,2020 年公司为强化安全生产,加强环保设施运行管理,增加安全和环保支出;

4、维持公司正常经营,保证偿债能力,公司仍需预留一定的资金用于偿债和经营周转。

综合考虑以上因素,为减少公司流动性风险,维持公司正常经营,保护投资者的长远利益,公司留存未分配利润用于补充公司主营业务的流动资金,以便未来更好的回报公司股东。

三、董事会意见

公司于 2020 年 4 月 24 日召开的第四届董事会第四十八次会议,审议通过了《公司 2019 年度利润分配预案》,董事会认为:公司 2019 年度利润分配预案充分考虑了公司战略发展需要和公司当前的财务状况,兼顾了公司未来发展和股东的长远利益,同意将该预案提交 2019 年年度股东大会审议。

四、监事会意见

公司于 2020 年 4 月 24 日召开的第四届监事会第三十七次会议,审议通过了《公司 2019 年度利润分配预案》,监事会认为:2019 年度利润分配预案是根据公司实际情况制定的,充分考虑了公司行业情况、实际经营情况和未来发展计划等各种因素,符合公司长期持续发展的需求,符合《公司法》、《公司章程》制定的利润分配方案的有关规定,符合公司和全体公司的利益,有利于公司的持续、稳定、健康发展,不存在损害公司中小股东的合法利益,我们同意公司 2019 年度利润分配预案,并将该事项提交公司股东大会审议。

五、独立董事意见

独立董事认为:公司 2019 年度利润分配预案充分考虑了公司生产经营的资金需求、股东回报及未来发展等各种因素,有利于公司的持续稳定发展及转型升级战略,审议及表决程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,符合公司和全体股东的利益,不存在损害中小股东利益的情况;我们同意公司 2019 年度利润分配预案,并将该事项提交公司股东大会审议。

六、其他事项

公司将于召开 2019 年年度股东大会前在上海证券交易所"上证 e 互动"网络平台以网络平台在线互动交流的形式召开 2019 年度业绩及现金分红说明会,具体时间请关注公司临时公告。

特此公告。

宝泰隆新材料股份有限公司董事会
二〇二〇年四月二十七日