证券代码:600176 证券简称:中国巨石 公告编号:2021-005

中国巨石股份有限公司 第六届董事会第十二次会议决议公告

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。

中国巨石股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第十二次会议于 2021 年 3 月 18 日在浙江省桐乡市梧桐街道文华南路 669 号公司会议室以现场及通讯方式召开,召开本次会议的通知于 2021 年 3 月 5 日以电子邮件方式发出。会议由公司董事长曹江林先生主持,应出席董事 9 名,实际本人出席的董事 9 人。公司监事会成员和高管人员列席了会议。会议的召集和召开符合《公司法》等有关法律、法规和《中国巨石股份有限公司章程》的规定,所作决议合法有效。经审议,全体与会董事一致通过了如下决议:

一、审议通过了《2020 年年度报告》及《2020 年年度报告摘要》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

二、审议通过了《2020 年度董事会工作报告》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

三、审议通过了《2020 年度总经理工作报告》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

四、审议通过了《2020 年度财务决算报告》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

五、审议通过了《2020 年度利润分配预案》;

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,公司 2020 年母公司实现净利润 890,359,749.87 元,截至 2020 年底公司可供分配利润 814,291,732.75 元。

综合考虑后,拟定 2020 年度利润分配方案为:以公司总股本 3,502,306,849 股为基数,每 10 股送现金 2.24 元(含税)。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

六、审议通过了《2020 年度资本公积金转增股本预案》;

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,截至 2020 年 12 月 31 日,母公司资本公积金余额为 6,636,927,398.67 元。

综合考虑后,拟定 2020 年度资本公积金转增股本方案为:以公司总股本 3,502,306,849 股为基数,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1.43 股,合计转增股本 500,829,879 股。转增完成后,公司股本总数增至 4,003,136,728 股。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

七、审议通过了《2020 年度高管人员薪酬考评方案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

八、审议通过了《关于 2020 年度审计费用暨续聘天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2021 年度审计机构、内部控制审计机构的议案》;

公司聘请天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为 2020 年度审计机构、内部控制审计机构,现根据其 2020 年度的工作拟确定审计费用、内部控制审计费用分别为 96 万元和 20 万元。

公司拟继续聘请天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为 2021 年度审计机构、内部控制审计机构,并提请股东大会授权董事会根据 2021 年度工作的业务量决定 2021 年度的审计费用、内部控制审计费用。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

九、审议通过了《关于公司 2020 年度日常关联交易执行情况确认的议案》;

公司预计 2020 年度公司及公司全资子公司巨石集团有限公司与中建材国际贸易有限公司(以下简称“中建材贸易”)、连云港中复连众复合材料集团有限公司(以下简称“中复连众”)、振石控股集团有限公司之下属直接和间接控股公司、浙江恒石纤维基业有限公司(以下简称“恒石纤维”)发生的与日常经营相关的关联交易共计 356,812 万元,实际发生关联交易共计 250,740 万元。

鉴于公司向振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司支付/收取租金超出原预计金额 59 万元,根据《股票上市规则》相关规定,在此重新提交董事会审议及确认。

在审议与中建材贸易、中复连众发生的关联交易时,关联董事曹江林、蔡国斌、常张利、裴鸿雁回避表决,议案以 5 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过;在审议与振石控股集团有限公司之下属直接和间接控股公司、恒石纤维发生的关联交易时,关联董事张毓强、张健侃回避表决,议案以 7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十、审议通过了《关于公司 2021 年度预计日常关联交易的议案》;

公司及公司子公司在 2021 年度预计将与中建材国际贸易有限公司(以下简称“中建材贸易”)、连云港中复连众复合材料集团有限公司(以下简称“中复连众”)、北新集团建材股份有限公司(以下简称“北新建材”)、振石控股集团有限公司(以下简称“振石集团”)、浙江恒石纤维基业有限公司(以下简称“恒石纤维”)、振石水晶复合材料有限公司(以下简称“振石水晶”)、振石集团浙江宇石国际物流有限公司(以下简称“宇石物流”)、上海天石国际货运代理有限公司(以下简称“天石国际”)、美国 Maquis 物流公司、桐乡华锐自控技术装备有限公司(以下简称“桐乡华锐”)发生包括产品销售、材料采购、委托运输、租赁在内的与日常生产经营相关的交易。具体内容如下:

交易类别	关联人	2021 年预计金额(万元)
向关联人购买原材料及商品	恒石纤维	2,000
向关联人销售产品、商品	中建材贸易	3,556
	中复连众	6,124
	北新建材	1,576
	振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司	258,205
	恒石纤维	55,569
接受关联人提供的劳务	振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司	101,514
支付/收取租金	振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司	324
	恒石纤维	378
合计		429,246

在审议与中建材贸易、中复连众、北新建材发生的关联交易时,关联董事曹江林、蔡国斌、常张利、裴鸿雁回避表决,议案以 5 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过;在审议与恒石纤维、振石控股集团及其下属直接和间接控股公司发生的关联交易时,关联董事张毓强、张健侃回避表决,议案以 7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十一、审议通过了《关于授权公司及子公司 2021 年融资授信总额度的议案》;

同意 2021 年公司及公司子公司在 330 亿元人民币及 9.5 亿美元总额度内申请银行综合授信额度。

上述授权有效期自公司 2020 年年度股东大会审议批准本议案之日起至公司召开 2021 年年度股东大会之日止。

对于上述总额度及授权有效期内的综合授信额度,授权公司董事长签署有关授信文件、协议(包括在有关文件上加盖公司印章),公司董事会和股东大会将不再对单笔银行授信另行审议。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十二、审议通过了《关于授权公司及全资子公司 2021 年为下属子公司提供担保总额度的议案》;

公司拟请大天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为 2020 年度审计机构、内部控制审计机构,现根据其 2020 年度的工作拟确定审计费用、内部控制审计费用分别为 96 万元和 20 万元。

公司拟继续聘请天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为 2021 年度审计机构、内部控制审计机构,并提请股东大会授权董事会根据 2021 年度工作的业务量决定 2021 年度的审计费用、内部控制审计费用。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

九、审议通过了《关于公司 2020 年度日常关联交易执行情况确认的议案》;

公司预计 2020 年度公司及公司全资子公司巨石集团有限公司与中建材国际贸易有限公司(以下简称“中建材贸易”)、连云港中复连众复合材料集团有限公司(以下简称“中复连众”)、振石控股集团有限公司之下属直接和间接控股公司、浙江恒石纤维基业有限公司(以下简称“恒石纤维”)发生的与日常经营相关的关联交易共计 356,812 万元,实际发生关联交易共计 250,740 万元。

鉴于公司向振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司支付/收取租金超出原预计金额 59 万元,根据《股票上市规则》相关规定,在此重新提交董事会审议及确认。

在审议与中建材贸易、中复连众发生的关联交易时,关联董事曹江林、蔡国斌、常张利、裴鸿雁回避表决,议案以 5 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过;在审议与振石控股集团有限公司之下属直接和间接控股公司、恒石纤维发生的关联交易时,关联董事张毓强、张健侃回避表决,议案以 7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十、审议通过了《关于公司 2021 年度预计日常关联交易的议案》;

公司及公司子公司在 2021 年度预计将与中建材国际贸易有限公司(以下简称“中建材贸易”)、连云港中复连众复合材料集团有限公司(以下简称“中复连众”)、北新集团建材股份有限公司(以下简称“北新建材”)、振石控股集团有限公司(以下简称“振石集团”)、浙江恒石纤维基业有限公司(以下简称“恒石纤维”)、振石水晶复合材料有限公司(以下简称“振石水晶”)、振石集团浙江宇石国际物流有限公司(以下简称“宇石物流”)、上海天石国际货运代理有限公司(以下简称“天石国际”)、美国 Maquis 物流公司、桐乡华锐自控技术装备有限公司(以下简称“桐乡华锐”)发生包括产品销售、材料采购、委托运输、租赁在内的与日常生产经营相关的交易。具体内容如下:

交易类别	关联人	2021 年预计金额(万元)
向关联人购买原材料及商品	恒石纤维	2,000
向关联人销售产品、商品	中建材贸易	3,556
	中复连众	6,124
	北新建材	1,576
	振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司	258,205
	恒石纤维	55,569
接受关联人提供的劳务	振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司	101,514
支付/收取租金	振石控股集团有限公司之直接和间接控股公司	324
	恒石纤维	378
合计		429,246

在审议与中建材贸易、中复连众、北新建材发生的关联交易时,关联董事曹江林、蔡国斌、常张利、裴鸿雁回避表决,议案以 5 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过;在审议与恒石纤维、振石控股集团及其下属直接和间接控股公司发生的关联交易时,关联董事张毓强、张健侃回避表决,议案以 7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十一、审议通过了《关于授权公司及子公司 2021 年融资授信总额度的议案》;

同意 2021 年公司及公司子公司在 330 亿元人民币及 9.5 亿美元总额度内申请银行综合授信额度。

上述授权有效期自公司 2020 年年度股东大会审议批准本议案之日起至公司召开 2021 年年度股东大会之日止。

对于上述总额度及授权有效期内的综合授信额度,授权公司董事长签署有关授信文件、协议(包括在有关文件上加盖公司印章),公司董事会和股东大会将不再对单笔银行授信另行审议。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十二、审议通过了《关于授权公司及全资子公司 2021 年为下属子公司提供担保总额度的议案》;

同意 2021 年公司为下属全资、控股子公司(含全资子公司为其子公司)贷款提供担保的总额度不超过 150 亿元人民币及 9.5 亿美元。

上述授权有效期自公司 2020 年年度股东大会审议批准之日起至公司召开 2021 年年度股东大会之日止。

对于上述预计总额度及授权有效期内的担保,授权公司董事长签署有关担保文件、协议(包括在有关文件上加盖公司印章),公司董事会和股东大会将不再对具体担保另行审议。

在授权总担保额度范围内,公司可根据实际情况在全资/控股子公司、孙公司的担保额度内,相互调剂使用预计额度,亦可对新成立或收购的全资/控股子公司、孙公司之间分配担保额度。但若发生超过预计总额度的担保,则按相关规范性文件和《公司章程》的要求,另行提交公司董事会和股东大会审议。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十三、审议通过了《关于公司及全资子公司巨石集团有限公司 2021 年发行公司债及非金融企业债务融资工具的议案》;

同意 2021 年公司及公司全资子公司巨石集团有限公司可以发行的非金融企业债务融资工具类型包括但不限于公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等在内的本币债务融资工具,发行方式包括公开发行和非公开定向发行。发行期限为 2020 年年度股东大会批准本议案之日起至 2021 年年度股东大会召开之日止的期间内,在相关法律法规和规范性文件规定的可发行债务融资工具额度范围内,根据资金需求及市场情况以一次或分次形式发行债务融资工具。

同意在股东大会审议通过本议案后,董事会将该等授权转授于发行主体的法定代表人及管理层,根据有关法律法规的规定组织债务融资工具的发行准备工作并办理相关手续。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十四、审议通过了《关于公司及子公司 2021 年远期结售汇、货币利率互换掉期及贵金属期货交易业务额度的议案》;

同意 2021 年公司及子公司在合计 10 亿美元额度范围内开展外汇远期结售汇业务、货币/利率互换掉期业务、贵金属期货与简单期权交易。

同意在股东大会审议通过本议案后,董事会将该等授权转授予业务开展主体的法定代表人及管理层根据有关法律法规的规定开展金融衍生业务工作并办理相关手续。授权有效期自公司 2020 年年度股东大会审议通过本议案之日起,至公司 2021 年年度股东大会召开之日止。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十五、审议通过了《关于巨石埃及玻璃纤维股份有限公司年产 12 万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线技改项目的议案》;

公司全资子公司巨石集团有限公司之控股子公司巨石埃及玻璃纤维股份有限公司拟在现有厂区内对年产 8 万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线进行冷修技改,实施年产 12 万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线技改项目,项目总投资 5,994.30 万美元。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十六、审议通过了《关于巨石集团有限公司年产 5 万吨高性能玻璃纤维池窑拉丝生产线技改项目的议案》;

公司全资子公司巨石集团有限公司拟在现有厂区内对年产 4 万吨环保池窑拉丝生产线进行冷修技改,实施年产 5 万吨高性能玻璃纤维池窑拉丝生产线技改项目,项目总投资 13,817.35 万元。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十七、审议通过了《关于巨石集团有限公司年产 6 万吨电子纱暨年产 3 亿米电子布生产线建设方案调整的议案》;

公司全资子公司巨石集团有限公司拟在现有智能制造基地厂区内对原规划年产 6 万吨电子纱生产线项目进行规划产能和产品结构调整,调整为实施年产 10 万吨电子纱生产线项目,最终产品为 3 亿米 7628 系列玻璃纤维电子布,项目总投资 367,056.05 万元。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十八、审议通过了《关于巨石集团有限公司年产 15 万吨玻璃纤维短切原丝生产线建设项目的议案》;

公司全资子公司巨石集团有限公司拟在现有智能制造基地厂区内新建年产 15 万吨玻璃纤维短切原丝生产线建设项目,项目总投资 179,564.65 万元。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

十九、审议通过了《关于巨石美国服份有限公司向恒石美国风电材料股份有限公司购买土地及仓库暨关联交易的议案》;

同意公司控股子公司巨石美国服份有限公司向恒石美国风电材料股份有限公司购买土地及仓库。

根据中京民信(北京)资产评估有限公司已出具的《中国巨石股份有限公司控股子公司巨石美国服份有限公司拟收购资产涉及的恒石美国风电材料股份有限公司部分房地产价值资产评估报告》,经过市场比较法计算,截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日,恒石美国风电材料股份有限公司部分房地产评估价值为 744.34 万美元,按照评估基准日银行间外汇市场人民币汇率中间价折合人民币 4,856.74 万元。

参考上述评估结果,经双方协商,巨石美国股份有限公司拟按评估值 744.34 万美元购买标的房产。

在对本议案进行表决时,关联董事张毓强、张健侃回避表决,由其他 7 名非关联董事进行表决,议案以 7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十、审议通过了《关于公司与中国建材集团财务有限公司签订<金融服务协议>暨关联交易的议案》;

为进一步拓宽融资渠道,降低融资成本与财务费用,提高资金使用效率,公司拟与中国建材集团财务有限公司(以下简称“中建材财务公司”)签署《金融服务协议》。根据协议,中建材财务公司在经营范围内为公司及公司子公司提供存款、结算、综合授信及其他金融服务。具体包括:

1、存款服务

2021 年,公司于中建材财务公司存置的每日存款余额(含应计利息)将不超过 25,000 万元。

2、综合授信服务

2021 年,中建材财务公司向公司提供的综合授信余额(含应计利息)最高将不超过 30,000 万元。

3、结算服务

在协议有效期内,中建材财务公司为公司提供的结算服务不收取任何费用。

鉴于公司与中建材财务公司的实际控制人均为中国建材集团有限公司,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,本次交易构成关联交易。在对本议案进行表决时,关联董事曹江林、蔡国斌、常张利、裴鸿雁回避表决,由其他 5 名非关联董事进行表决。

鉴于公司与中建材财务公司的实际控制人均为中国建材集团有限公司,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,本次交易构成关联交易。在对本议案进行表决时,关联董事曹江林、蔡国斌、常张利、裴鸿雁回避表决,由其他 5 名非关联董事进行表决,本议案以 5 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十一、审议通过了《关于修订公司<独立董事制度>的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东大会审议。

二十二、审议通过了《关于修订公司<董事会秘书工作细则>的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十三、审议通过了《关于修订公司<投资者关系管理制度>的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十四、审议通过了《关于修订公司<内幕信息知情人管理制度>的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十五、审议通过了《关于公司财务总监辞职及聘任财务总监的议案》;

因工作调整,汪源女士申请辞去公司副总经理兼财务总监职务。汪源女士的辞职报告自送达董事会之日起生效,辞职后汪源女士不再担任公司任何职务。

经公司董事长提名,董事会同意聘任倪金瑞先生为公司副总经理兼财务总监(即财务负责人)。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十六、审议通过了《关于公司<2020 年度内部控制自我评价报告>的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十七、审议通过了《关于公司<2020 年度环境、社会及管治(ESG)暨社会责任报告>的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十八、听取了《独立董事 2020 年度述职报告》;

《独立董事 2020 年度述职报告》将在 2020 年年度股东大会上向股东报告。

二十九、听取了《董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告》;

《董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告》将在 2020 年年度股东大会上向股东报告。

三十、审议通过了《关于召开 2020 年年度股东大会的议案》。

1、会议时间:2021 年 4 月 29 日 13:30

2、会议地点:浙江省桐乡市梧桐街道文华南路 669 号公司会议室

3、会议召集人:本公司董事会

4、会议方式:现场投票和网络投票相结合(网络投票时间:通过上海证券交易所系统进行网络投票的时间为 2021 年 4 月 29 日 9:30-11:30,13:00-15:00)

5、会议内容:

(1)审议《2020 年年度报告及摘要》;

(2)审议《2020 年度董事会工作报告》;

(3)审议《2020 年度监事会工作报告》;

(4)审议《2020 年度财务决算报告》;

(5)审议《2020 年度利润分配方案》;

(6)审议《2020 年度资本公积金转增股本预案》;

(7)审议《关于 2020 年度审计费用暨续聘天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2021 年度审计机构、内部控制审计机构的议案》;

(8)审议《关于公司 2021 年度预计日常关联交易的议案》;

(9)审议《关于授权公司及子公司 2021 年融资授信总额度的议案》;

(10)审议《关于授权公司及全资子公司 2021 年为下属子公司提供担保总额度的议案》;

(11)审议《关于公司及全资子公司巨石集团有限公司 2021 年发行公司债及非金融企业债务融资工具的议案》;

(12)审议《关于公司及子公司 2021 年远期结售汇、货币利率互换掉期及贵金属期货交易业务额度的议案》;

(13)审议《关于巨石埃及玻璃纤维股份有限公司年产 12 万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线技改项目的议案》;

(14)审议《关于巨石集团有限公司年产 5 万吨高性能玻璃纤维池窑拉丝生产线技改项目的议案》;

(15)审议《关于巨石集团有限公司年产 6 万吨电子纱暨年产 3 亿米电子布生产线建设方案调整的议案》;

(16)审议《关于巨石集团有限公司年产 15 万吨玻璃纤维短切原丝生产线建设项目的议案》;

(17)审议《关于修订公司<独立董事制度>的议案》。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

特此公告。

中国巨石股份有限公司
董事会
2021 年 3 月 18 日

公司代码:600176 公司简称:中国巨石

中国巨石股份有限公司 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 天职国际会计师事务所(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

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,公司 2020 年母公司实现净利润 890,359,749.87 元,截至 2020 年底公司可供分配利润 814,291,732.75 元。综合考虑后,拟定 2020 年度利润分配预案为:以公司总股本 3,502,306,849 股为基数每 10 股送现金 2.24 元(含税)。2020 年度公司共计分配股利 784,516,734.18 元(含税)。

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,截至 2020 年 12 月 31 日,母公司资本公积金余额为 6,636,927,398.67 元。综合考虑后,拟定 2020 年度资本公积金转增股本预案为:以公司总股本 3,502,306,849 股为基数,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1.43 股,合计转增股本 500,829,879 股。转增完成后,公司股本总数增至 4,003,136,728 股。

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	中国巨石	600176	中国化建、中国玻纤

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李畅	沈国明
办公地址	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路 669 号	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路 669 号
电话	0573-88181888	0573-88181888
电子信箱	ir@jushi.com	ir@jushi.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务情况说明

公司主要从事玻璃纤维及制品的生产、销售。报告期内,公司实现粗纱及制品产量 200.72 万吨,销量 208.59 万吨;电子布产量 3.81 亿米,销量 3.78 亿米,均创历史之最。全年公司玻璃纤维及其制品业务合计实现营业收入 1,104,565.15 万元,占主营业务收入的 96.38%。

2、经营模式情况说明

(1)采购模式

公司对浙江桐乡、四川成都、江西九江、埃及、美国五大生产基地的大宗原材料实行统一采购制度,对下属公司的采购主要通过“统一谈判,分别签约”方式进行管理。原料采购按照“年度招标、公开招标”原则,采取包括公开竞标、参照价竞标等方式,在原材料市场价格处于上行通道时,采用签订长期合同的方式,减弱原材料采购成本的波动性;辅料采购则采用订单价,根据生产计划采购。公司同时制订了供应商考评制度,针对合作过程中发现的问题,要求供应商加以改进,建立完善的成本管理体系。

(2)生产模式

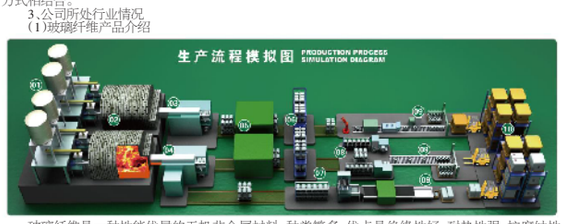
以销定产,采用以拉动式为主、以推进式为辅的柔性生产方式。

(3)销售模式

公司国内销售以直销为主,少量代理为辅;境外销售主要采用海外贸易子公司、经销商、直销三种方式相结合。

3、公司所处行业情况

(1)玻璃纤维产品介绍



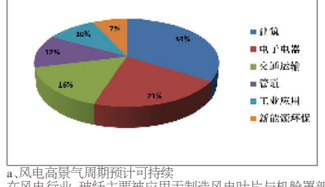
玻璃纤维是一种性能优异的无机非金属材料,种类繁多,优点是绝缘性好、耐热性强、抗腐蚀性好,机械强度高,其主要成分为二氧化硅、氧化铝、氧化钙、氧化硼、氧化镁、氧化钠等,根据玻璃中碱含量的多少,可分为无碱玻璃纤维、中碱玻璃纤维和高碱玻璃纤维,其中无碱玻璃纤维占据全行业 95%以上的产量规模。玻璃纤维通常用作复合材料中的增强材料,电绝缘材料和绝热保温材料,电路基板等国民经济各个领域,是国家重点鼓励发展的新材料产业。它是以叶腊石、高岭土、石灰石、石英砂等矿石为原料(上图 1 各种矿石按照比例配制)经高温熔制(上图 2),拉丝(上图 3 和 4),烘干(上图 5 和 6),络纱(上图 7)等工艺制造而成,其单丝直径为几微米到二十几微米,相当于一根头发丝的 1/20-1/5,每束纤维原丝都由数百根甚至上千根单丝组成。

(2)全球玻璃纤维行业主要生产企业

自 2000 年以来,中国玻纤一直处于高速发展阶段,生产规模不断扩大。全球玻纤行业集中度高,已形成较明显的寡头竞争格局,中国巨石、美国欧文斯科宁、日本电气硝子公司(NEG)、泰山玻璃纤维股份有限公司、重庆国际复合材料有限公司(CPIC)、美国佳斯迈威(JM)这全球六大玻纤生产企业的玻纤年产能合计占到全球玻纤总产能的 75%以上,我国三大玻纤生产企业的玻纤年产能合计占到国内玻纤产能的 70%以上。以中国巨石为代表的中国玻纤企业的迅速崛起,正不断改变着世界玻纤格局。

(3)玻璃纤维的主要下游应用领域

玻纤主要应用领域集中在建筑建材、电子电气、交通运输、管罐、工业应用以及新能源环保等领域,占比分别约为 34%、21%、16%、12%、10%和 7%。其中有相对比较偏周期的应用领域(建筑建材、管罐等),也有比较新兴的应用领域(汽车轻量化、5G、风电),所以玻纤行业兼具“周期”和“成长”双重属性。2020 年,作为交通运输领域的汽车轻量化替代品,以风电叶片为代表的新能源玻纤需求增长较快。



a、风电高景气周期预计可持续

在风电行业,玻纤主要被应用于制造风电叶片与机舱罩部分,其中叶片占风机成本 20%,中国目前已经成为世界规模最大的风电市场。2019 年 5 月,国家发改委下发《关于完善风电上网电价政策的通知》,再次降低风电上网电价,并首次明确陆上风电平价、2020 年底以后陆上风电补贴取消。风机设备抢装自 2019 年开始进入高潮,2020 年,全国风电新增并网装机 7167 万千瓦,其中陆上风电新增装机 6861 万千瓦,海上风电新增装机 306 万千瓦。截至 2020 年底,我国可再生能源发电装机容量中风电装机达 2.81 亿千瓦,其中陆上风电累计装机 2.71 亿千瓦,海上风电累计装机约 900 万千瓦。政策是我国风电产业发展的驱动力,同时也是导致市场供需关系变化的根本原因。2021 年 3 月 1 日,国家电网公司发布碳达峰、碳中和行动方案,其中主要提到将大力发展清洁能源,预计 2025、2030 年,电能占终端能源消费比重将达到 30%、35%以上。从路径规划上来看,将在能源供给侧,构建多元化清洁能源供应体系;在能源消费侧,全面推进电气化和节能提效。不仅将给风电并网构建绿色通道,还将支持分布式电源和微电网发展。

风电用玻纤纱也因此需求紧俏,自 2019 年底,玻纤龙头企业纷纷对产品结构进行调整,加大对风电用玻纤纱的生产。虽然 2021 年底以后海上风电中央财政补贴将取消,但不少地方政府已积极出台海上风电投资、度电补贴等激励政策。目前,广东已出台地补政策,浙江在十四五能源规划中也已明确将对海上风电予以地方补贴。由此可见,未来十年中国风电行业仍有望保持高速增长,行业高景气度将持续。

2021 年陆上风电进入平价时代,未来风电需求的增长主要依赖于度电成本的下降,大容量、长叶片、高塔架被认为是降低度电成本的主要手段。1GW 风电叶片约需 1 万吨玻纤用量,随着风机机型容量越来越大,风机叶片朝着大型化趋势演变,每兆瓦风电叶片所需玻纤用量增加,长期利好风电用玻纤产品需求。

资料来源:网络

b、汽车行业触底复苏,新材料渗透率有望提升

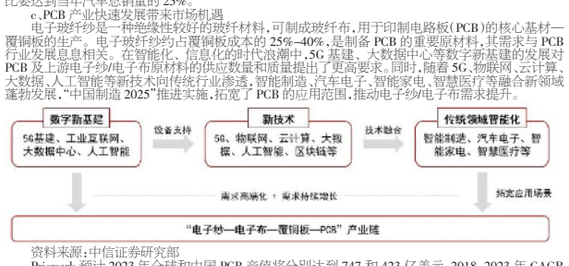
汽车轻量化是指在保证汽车的强度和安全性能的前提下,尽可能地降低汽车的整车重量,从而提高汽车的动力性,减少燃料消耗,降低排气污染。相关研究证明,若汽车整车重量降低 10%,燃油效率可提高 6%-8%;汽车整车重量每减少 100 公斤,百公里油耗可降低 0.3-0.6 升;汽车重量降低 1%,油耗可降低 0.7%。节能减排是汽车轻量化的核心驱动力,材料轻量化成重点内容。玻璃纤维复合材料作为汽车轻量化领域传统金属材料的重要替代品,近年随着汽车的节能减排以及新能源汽车的推广,需求快速增长。目前,汽车上应用的玻璃纤维增强复合材料包括:玻璃纤维增强热塑性材料(QFRTP)、玻璃纤维毡增强热塑性材料(GMT)、片状模塑料(SMC)、树脂传递模塑材料(RTM)以及手糊 FRP 制品。玻纤在汽车及厢内设施制造方面应用广泛,占到全球玻璃纤维总消费量的 20%左右。欧美平均每辆轿车使用增强塑料达 117 公斤,占轿车重量的 5-10%,其中 42%为玻璃纤维增强热塑性塑料;国内经济型轿车增强塑料用量每辆 16-20 公斤,载货汽车为 20-30 公斤,市场空间广阔。

资料来源:网络

2018 年以来,受国内宏观经济增速放缓、外部贸易战升级等影响,我国汽车产量增速明显放缓,2020 年起汽车产量逐渐触底复苏。除传统汽车市场复苏带来轻量化需求复苏之外,环保趋严也将加速玻纤复合材料在汽车领域渗透率的提升。汽车环保节能政策趋严下,新能源和轻量化成为汽车减排、节能降耗的重要路径,二者均带来玻纤应用的显著提升。对于新能源汽车,轻量化不仅能够节能降耗,还可以通过增加续驶里程、减少动力电池的更换次数,从而降低电池使用成本。在目前电池成本高、关键技术尚未突破背景下,新能源汽车对轻量化的需求显得更为迫切。处于高增长的新能源汽车将有力拉动玻纤轻量化材料需求。在政策支持下,近几年新能源汽车销量快速增长。2019 年 12 月,工信部发布《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》(征求意见稿),规划明确 2025 年我国新能源车销量占比要达到当年汽车总销量的 25%。

c、PCB 产业快速发展带来市场机遇

电子玻纤纱是一种绝缘性较好的玻纤材料,可制成玻纤布,用于印制电路板(PCB)的核心基材—覆铜板的生产。电子玻纤纱约占覆铜板成本的 25%-40%,是制备 PCB 的重要原材料,其需求与 PCB 行业发展息息相关。在智能化、信息化的时代浪潮中,5G 基建、大数据中心等数字新基建的发展对 PCB 及上游电子纱/电子布原材料的供应数量和质量提出了更高要求。同时,随着 5G、物联网、云计算、大数据、人工智能等新技术向传统行业渗透,智能制造、汽车电子、智能家电、智慧医疗等融合新领域蓬勃发展,“中国制造 2025”推进实施,拓宽了 PCB 的应用范围,推动电子纱/电子布需求提升。



资料来源:中信证券研究部

Prismark 预计 2023 年全球和中国 PCB 产值将分别达到 747 和 423 亿美元,2018-2023 年 CAGR 为 3.7%和 5.6%,汽车、服务器、无线基础设施对 PCB 的需求增速将为 5.6%、5.8%和 6%。在区域分布上,全球 PCB 产业经历了由“欧美主导”转为“亚洲主导”的发展变化,目前中国大陆的 PCB 产值约占全球的 50%。

资料来源:中信证券研究部

d、国内外地产共振带来补库预期

国内地产竣工速度持续回暖。数据显示,12 月单月新开工面积 23,349 万方,同比增长 6.3%,较 11 月增速提高 2.2%;12 月单月竣工面积 32,046 万方,同比持平,环比 11 月单月竣工面积增加 22,113 万方,竣工端恢复加速提升。在地产三道红线的压力下,地产竣工的速度将持续保持在较高水平,带动下游后周期玻纤产品需求。海外在财政和货币政策的刺激下,地产市场需求火热。美国新建住房销售在 2020 年 9 月就达到了 2007 年以来最高。随着海外经济的加速复苏,需求复苏较快且补库预期较强,但供给端海外复工复产恢复缓慢,国内玻纤出口企业或将从中受益。

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	36,737,268,362.83	33,604,242,332.45	9.32	30,370,459,577.44
营业收入	11,666,196,819.43	10,493,293,115.71	11.18	10,032,423,279.18
归属于上市公司股东的净利润	2,416,110,988.92	2,128,865,279