

公司代码：601011

公司简称：宝泰隆

宝泰隆新材料股份有限公司

2018 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	焦岩岩	个人原因	焦云

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

2018 年度，公司拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，此预案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议。

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）主要业务及经营模式

（1）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、供热等。

（2）经营模式及业绩驱动因素

公司主要经营模式：

①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。生产甲醇的弛放气经过变压吸附，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（原名七台河宝泰隆圣迈煤化工有限责任公司，2018 年 5 月 11 日更名为七台河宝泰隆新能源有限公司）用于生产精制洗油。募集资金投资项目实施后，宝泰隆新能源有限公司将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。

②产品升级和产业转型。为破解煤化工企业过分依赖钢铁市场的迷局，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。

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。2018 年，受焦炭市场价格上升及经济周期变化等因素的影响，焦炭市场整体呈现前低后高位震荡运行；公司 5 万吨针状焦项目的投产，为下步向新材料领域转型奠定了基础，并促进新材料产品在主营业务中的占比逐步提升，报告期内，针状焦产品已为公司带来可观收益。

（二）行业情况

（1）行业发展情况

◆焦炭行业：2018 年受焦炭市场价格上升及经济周期变化等因素的影响，焦炭市场整体呈现前低后高、震荡突破走势。

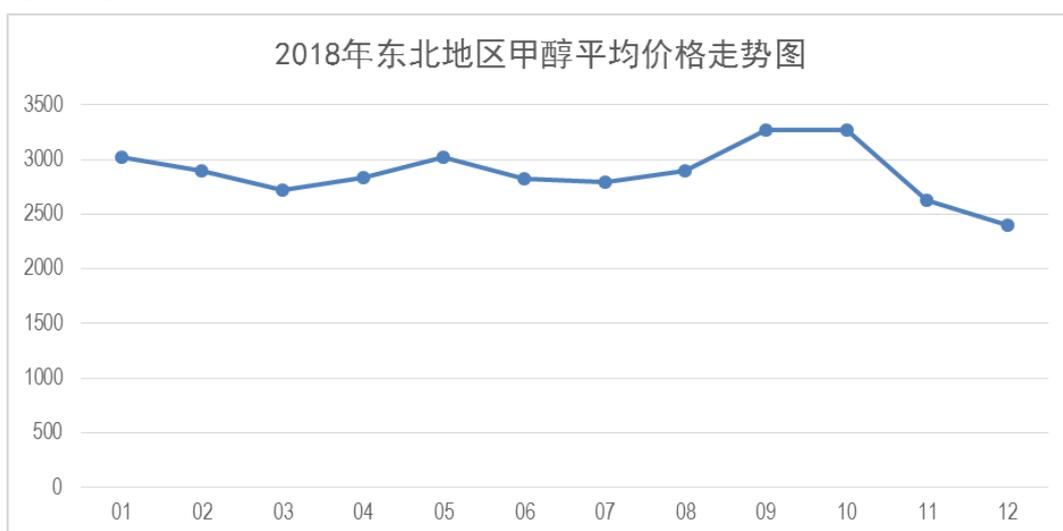
从上游煤炭市场来看，自 2016 年以来随着煤炭行业供给侧改革的推进，煤价延续涨势，2018 年煤炭行业去产能政策仍持续，导致煤炭行业发展较为平稳，企业效益整体向好，与往年相比，煤炭价格稳中偏强。

从下游钢铁市场来看，2018 年是钢铁业继续去产能的一年，钢铁业已完成“十三五”的 1.5 亿吨去产能目标。这对焦炭行业来说无疑是压缩其需求的一年。

综合来看，焦炭市场价格呈现：一季度弱势下滑，二季度先抑后扬，三季度低开高走，四季度先涨后跌，2018 年东北地区焦炭价格走势如下：



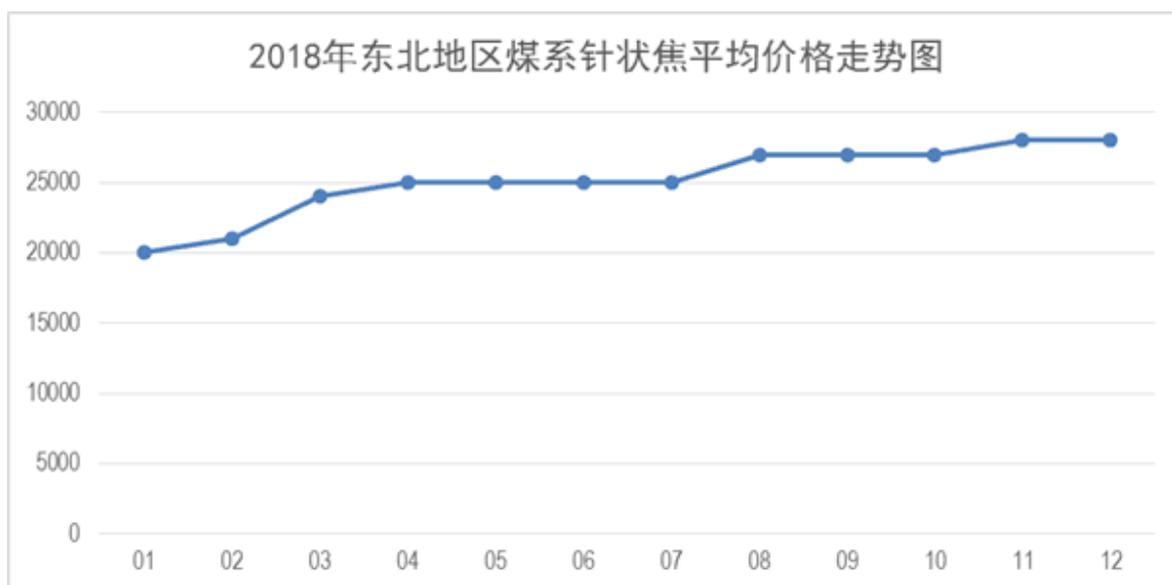
◆**煤化工行业**：在国家对环保的不断重视以及清洁能源需求扩大的背景影响下，2018年甲醇市场整体价格创下历史新高，不过四季度受国际原油下跌等因素影响甲醇也是急速回落，整体走势呈现震荡趋势。2018年东北地区甲醇市场平均价格走势如下：



◆**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，行业变化相对稳定。

◆**新材料行业**

针状焦行业：针状焦主要分为煨前焦和煨后焦，煨后焦用于制造电炉炼钢石墨电极，煨前焦用于生产锂电负极材料。2017年开始受这两个市场需求急骤增加影响，针状焦价格大幅上涨，2018年针状焦价格仍维持上涨态势，但趋势放缓，前三季度煨后焦价格缓步提升，第四季度呈下降趋势，煨前焦较煨后焦价格趋势放缓。2018年东北地区针状焦市场平均价格走势如下：



石墨烯行业：石墨烯是世界材料领域的革命性产品，石墨烯行业是国家重点支持的高科技行业，也是我国少数能同世界保持同步发展的前沿产业。石墨烯行业正逐步从实验室阶段进入产业化发展的关键阶段。

(2) 公司所处的行业地位

目前，公司是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，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。公司是国内石墨烯行业领先企业之一，下游应用有待进一步开发。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	10,919,270,631.15	10,255,860,240.77	6.47	9,009,658,512.85
营业收入	3,559,881,312.66	2,935,253,296.10	21.28	1,798,295,099.38
归属于上市公司股东的净利润	342,583,828.23	161,704,216.60	111.86	93,339,972.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	374,420,148.70	128,206,089.79	192.05	66,980,600.75
归属于上市公司股东的净资产	6,075,198,114.52	5,700,053,205.93	6.58	4,346,025,474.38
经营活动产生的现金流量净额	431,645,702.99	97,544,056.88	342.51	332,108,406.54

基本每股收益（元/股）	0.21	0.11	90.91	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.11	100.00	0.07
加权平均净资产收益率（%）	5.83	3.35	增加2.48个百分点	2.17

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	812,916,096.00	838,382,570.95	952,874,788.03	955,707,857.68
归属于上市公司股东的净利润	60,429,397.27	93,719,018.41	122,116,415.72	66,318,996.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	53,080,094.83	92,972,191.97	120,869,692.52	107,498,169.38
经营活动产生的现金流量净额	182,850,752.64	325,209,088.60	26,112,036.15	-102,526,174.40

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

1、第四季度归属于上市公司股东的净利润比第三季度下降，主要原因是本期债务人西林钢铁集团债务重组发生损失及煤矿整合发生损失所致。

2、第四季度经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是本期为下一年生产而进行原料储备，增加了采购原料的现金支出所致。

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）					120,138		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					115,473		
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	342,324,616	境内非国有法人
焦云	0	85,350,352	5.30	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	0	52,238,805	3.24	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
隋熙明	0	23,134,328	1.44	0	无	0	境内自然人
修长明	0	22,393,059	1.39	0	质押	22,388,059	境内自然人
东海基金－工商银行－国海证券股份有限公司	0	22,388,060	1.39	0	无	0	境内非国有法人
池州市东方辰天贸易有限公司	-11,925,746	14,925,000	0.93	0	质押	14,925,000	境内非国有法人
方永中	13,810,142	13,810,142	0.86	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述关联股东中，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						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

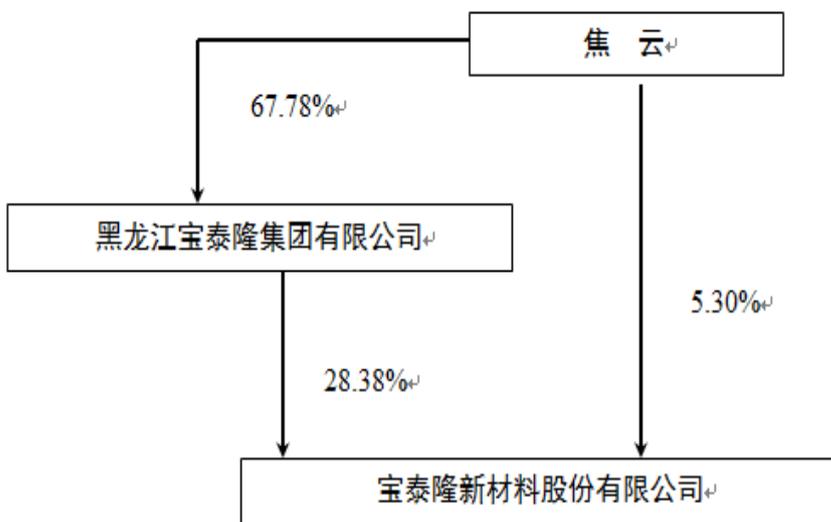
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	10,000,000	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	300,000,000	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 日支付完毕自 2018 年 1 月 13 日至 2019 年 1 月 12 日期间的利息,具体内容详见公司临 2019-004 号公告;

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债券业务管理系统上的《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》。

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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	37.81	37.37	1.18
EBITDA 全部债务比	0.35	0.28	24.55

利息保障倍数	3.33	1.76	89.17
--------	------	------	-------

三 经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

2018 年度，公司累计生产主要产品：原煤 27.74 万吨；采购原煤 225.07 万吨、精煤 115.24 万吨；入洗原煤 212.90 万吨，洗选精煤 98 万吨；生产焦炭 151.16 万吨，甲醇 9.76 万吨；加工煤焦油 10.28 万吨，生产精制洗油 3.01 万吨，发电 3.27 亿度，供热 266.47 万吉焦，针状焦 1.79 万吨；累计销售主要产品：焦炭 142.23 万吨，甲醇 9.52 万吨，精制洗油 2.77 万吨，上网电量 0.78 亿度，针状焦 1.01 万吨，产、供、销基本实现平衡。

2018 年度，公司实现营业收入 355,988.13 万元，同比增长 21.28 %；利润总额 45,596.82 万元，同比增长 105.35%，归属上市公司股东净利润 34,258.38 万元，同比增长 111.86%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 37,442.01 万元，同比增长 192.05%。

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

(1) 会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本年和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本年和比较期间的公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

(2) 会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

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 17 家，详见公司 2018 年年度报告全文十一、财务报告中附注（九）1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见公司 2018 年年度报告全文十一、财务报告中附注（八）。

宝泰隆新材料股份有限公司

董事长：焦云

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 22 日