

公司代码：601388

公司简称：怡球资源

怡球金属资源再生（中国）股份有限公司
2021 年年度报告摘要

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 大华会计师事务所（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

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2021年度合并报表归属于母公司所有者的净利润851,656,954.91元，报告期末未分配利润1,667,609,281.85元。2021年母公司报表净利润202,730,911.59元，报告期末未分配利润259,734,794.57元。

经公司董事会提议，公司2021年度利润分配预案为：以公司2021年12月31日全部已发行股份2,201,514,386.00股为基准向公司全体股东每10股派发现金股利0.8元（含税），共计176,121,150.88元（含税），现金分红占合并报表口径当期实现的归属母公司股东净利润的20.68%，剩余未分配利润结转以后年度分配。

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	怡球资源	601388	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高玉兰	施佳佳
办公地址	江苏省太仓市浮桥镇沪浮璜公路88号	江苏省太仓市浮桥镇沪浮璜公路88号
电话	0512-53703986	0512-53703986
电子信箱	ylgao@yechiu.com.cn	jjshi@yechiu.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

- 1、再生铝行业

再生铝行业相较于原铝行业具有低能耗、低污染、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，国家的十四五规划明确提出将“碳中和和碳达峰”作为国家污染防治攻坚战的主攻目标，力争到 2025 年，再生铝产量达到 1150 万吨，据此目标，预计 2020-2025 年间国内再生铝产量年均复合增速将达到 9.22%。为培育壮大节能环保产业，推动资源节约高效利用，2021 年 12 月 16 日，财政部、税务总局、发展改革委、生态环境部公告 2021 年第 36 号《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》，明确了公司生产的产品原料 70%来源于社会回收的废金属（废钢铁、废铜、废铝等）可享受减按 90%计入企业当年收入总额，从而减少企业所得税的负担，国家政策的大力扶持对再生铝产业的发展提供了强有力的支撑。

铝行业是国家重要的基础产业，因铝产品具有轻便性、导热性、导电性、耐腐蚀性等特征，致使其广泛运用于汽车、电器、机械、建筑、电力、交通、计算机、包装、五金等多个领域。如今在工业轻量化发展趋势下，节能减排政策压力、对汽车安全性和操纵性的追求依旧，新能源汽车市场需求的牵引，加速了轻量化的需求，铝作为主流的轻量化材料在国民经济中发挥着越来越重要的作用，“以铝代钢”、“以铝节铜”等模式在诸多工业生产领域中被推广应用。新能源汽车的性能要求导致其对铝的需求高于传统燃油汽车。也正因其应用领域与国家基础产业密切相关，导致其产品价格随着国内外宏观经济波动呈现周期性变化。

国内再生铝行业起步时由于我国的城市化、工业化进程较晚，早期废铝的社会保有量不足，供应相对短缺，且鉴于国外回收体系更加完善，国外废铝价格要低于国内价格，使用进口废铝的再生铝企业的成本要明显低于使用国内废铝的企业。另外因为上游回收端的采购以散户为主，存在采购过程中无法取得增值税进项发票的问题，直接增加了废料回收企业的生产成本，从而阻碍了废料回收行业的发展，这些原因导致了 2018 年以前国内再生铝行业的废铝原材料主要以进口为主，特别是以美国为首的发达国家是国内原料进口的主要来源国。但随着 2018 年中国与美国的贸易摩擦加剧，以及近几年基于环保的监管进口废料的标准愈发严格，使得我国进口废铝规模呈现逐渐萎缩的趋势。为了促进再生铝行业的规范公平有序发展，2021 年 12 月 31 日国家财政部、税务总局发布了 2021 年第 40 号《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》，明确了增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务想享受增值税即征即退的优惠，应按规定从销售方取得增值税发票，同时取消了从事再生资源回收业务的纳税人财政返还、奖补，如有违背，将依法追究相应责任。未来伴随着我国报废汽车、家电、建筑材料的数量逐年增多，同时政府不断建立健全相关政策支持再生铝行业的有序发展，完善再生铝回收体系，达到经营的制

度化、规范化和产业的规模化，国内再生铝行业的原料将更多的依赖于国内废铝供应，国内再生铝消费市场将迎来广阔的发展空间和重要的发展机遇。

2、废料回收行业

废旧金属资源的回收利用，可以节约大量能源和矿石。发展循环经济是解决全球矿产资源短缺的重要途径，不仅可以减少全球各国对原生资源的消耗，而且可以在较大程度上减少排放和环境污染，满足各国对基础金属的大量需求，是一项既有经济效益又有社会效益的重大工程。

随着经济的不断发展，国民环保理念、循环经济概念的不断提升，以及国内汽车报废潮的来临，废料贸易的行业的发展势如破竹。为进一步规范报废汽车回收拆解行业的发展，国务院发布了《报废机动车回收管理办法》，依据该管理办法，商务部、发改委等七部门于 2020 年 8 月联合发布《报废机动车回收管理办法实施细则》，各省在 2020 年下半年至 2021 年初也陆续出台了实施办法。2021 年 12 月 31 日国家财政部、税务总局发布了 2021 年第 40 号《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》，明确规定了从事再生资源回收的增值税一般纳税人销售其收购的再生资源，可以选择适用简易计税方法依照 3%征收率计算缴纳增值税，或适用一般计税方法计算缴纳增值税，该政策降低了回收行业的回收成本，促进了行业的规范有序发展，再叠加中美贸易摩擦加增关税的影响，国内很多企业生产将逐渐更多的依靠国内的废料供应，国内废料贸易行业将会迎来愈发广阔的发展空间。

（一）铝合金锭业务

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。通过对现有铝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，同时，因再生铝产品的生产较原铝生产具有能源消耗低、环境污染小的特点，且国家十四五规划提出将“碳中和碳达峰”作为国家污染防治攻坚战的主攻目标，所以再生铝行业符合国家积极倡导和鼓励的新型产业发展方向。公司的主要产品为各种规格型号的铝合金锭，是国民经济建设和居民消费品生产必需的重要基础材料。

公司是中国铝资源再生领域的龙头企业之一，生产和节能技术水平领先，是我国循环经济产业的典型企业，是工业和信息化部、财政部、科学技术部联合确定的资源节约型、环境友好型企业（即“两型”企业）创建工作的第一批试点企业，是国内唯一的铝合金锭产品在伦敦金属交易所（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

废铝是公司主要的原材料，公司近年来不断拓展完善采购体系，建立了全球化的采购网点，采购半径遍布中国、美国、欧洲、澳大利亚、东南亚等。太仓公司负责在国内原物料的采购；马来西亚怡球采购部门则向马来西亚本地、新加坡等东南亚国家及欧洲地区进行采购；公司全资子公司 AME 专门负责在北美洲及欧洲其他国家等地的原材料采购业务，在美国纽约和洛杉矶设立了两个采购分中心，分别负责美国东部和西部地区的原材料采购。多年的发展，公司与主要供应商都保持有密切的业务关系和较高的信任度，对于国外大型供应商一般采用取得运输单证后付款的方式。公司近年来不断拓展国内原料市场，国内原料采购比例逐年上升。不过国内废料回收市场仍处于发展中，废料回收体系尚未健全，导致废料市场集中度较低，生产成本高于国外，价格上不具有优势，但随着市场的逐步完善，预计国内废料在不久的将来会与国际接轨。

2、生产模式

公司有位于苏州太仓和马来西亚的两个生产基地，一般采取“以销定产”的方式组织生产，即以订单为主线，根据客户订单要求，制定生产计划，安排规模化生产；同时针对客户特殊的定制要求，采取灵活的多品种搭配生产。

3、销售模式

公司的销售网络遍布亚洲，销售客户主要集中在中国、日本和东南亚。中国厂区主要负责中国国内市场，针对国内市场需求，母公司除太仓本部外，还在深圳建立了办事处，负责华南地区的销售业务；马来西亚厂区主要负责东南亚、日本、印度及中国其他需求市场，集团内可根据实际情况自由调配国内外市场销售额度以实现集团利益最大化。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用户。公司中国以及马来西亚工厂的铝合金锭产品在英国伦敦金属交易所（简称 LME）注册，可进入 LME 的市场交割系统，同时中国工厂为国内唯一一家可以在伦敦交易所交易的产品品牌。公司产品的价格参照 LME、上海期货交易所、上海有色网、长江有色金属网和灵通网的公开报价，并考虑成本和利润，与客户协商确定。针对国际商品市场上金属价格频繁波动而对公司造成影响，公司有采取一些避险措施，有效降低铝产品价格波动给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，公司对国内外客户进行资信调查，由此确定商务条件。对于存在多年合作关系的重要客户，通常给予 15-60 天不等的信用期；对于新客户或者资信状况不佳的客户，则要求采用信用证、承兑汇票、款到发货。

同时为了保障货款的安全性，特定的客户有购买信用保险，在客户无法给付货款时由保险公司赔付，降低了公司的应收货款风险。

（二）废料贸易业务

回收各种工业、家庭废旧物、报废汽车，报废品，通过先进的分选设备分选出黑色金属、有色金属及其他可回收利用废旧物。公司分选出的产品是下游金属行业的重要原料来源，产品涉及黑色、有色金属以及再制造等行业。

公司拥有 20 多个加工工厂，辐射美国东部大部分地区。为美国前 20 大金属回收企业。

公司经营模式：

1、采购模式

通过美国 20 多家工厂的辐射区域，承接工厂周边的工业，民用回收品，报废汽车的回收。同时与工厂签订长期合约，回收工厂产出的边角料，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等。

2、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。

3、销售模式

公司生产出的有色部分会以实现集团利益最大化为目标，选择销售给第三方公司或者供给同集团中马来西亚工厂；黑色金属主要在美国当地消化。与美国部分客户签订长期合同以保证稳定的销量。

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	5,749,454,459.68	5,151,561,108.02	11.61	4,961,432,849.98
归属于上市公司股东的净资产	3,864,426,842.96	3,286,288,080.31	17.59	2,740,656,239.16
营业收入	8,282,934,844.94	5,627,025,863.19	47.20	5,448,473,369.40
归属于上市公司股东的净利润	851,656,954.91	461,772,133.68	84.43	114,943,444.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	850,454,010.97	442,178,392.46	92.33	119,317,800.21
经营活动产生的现金流量净额	459,095,465.49	480,899,407.01	-4.53	840,700,605.56
加权平均净资产	23.89	15.45	增加8.44个百分点	4.33

收益率 (%)				
基本每股收益 (元 / 股)	0.3888	0.2200	76.73	0.0568
稀释每股收益 (元 / 股)	0.3883	0.2200	76.50	0.0568

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	1,995,785,766.65	1,955,391,621.31	2,051,722,311.01	2,280,035,145.97
归属于上市公司股东的净利润	202,616,932.41	223,692,225.69	226,393,252.61	198,954,544.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	204,657,389.39	224,981,725.44	222,044,393.95	198,770,502.19
经营活动产生的现金流量净额	-29,424,920.68	217,861,500.94	215,518,639.73	55,140,245.50

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

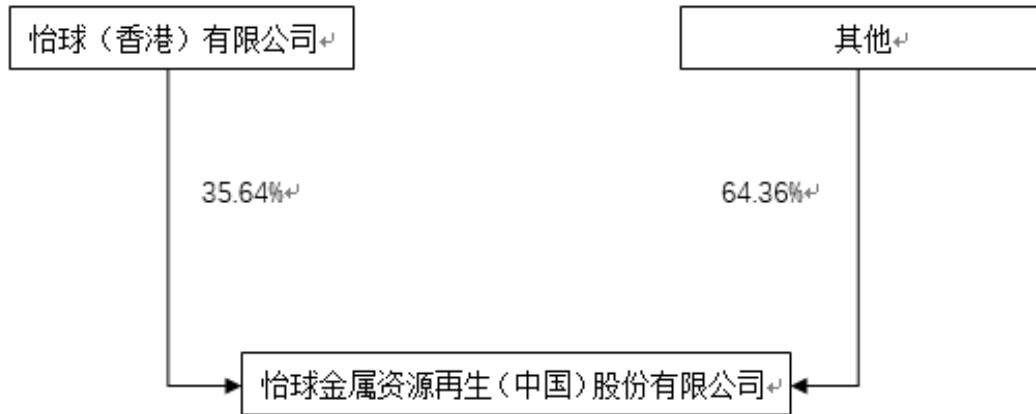
单位：股

截至报告期末普通股股东总数 (户)		104,337					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		87,577					
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	
怡球(香港)有限公司		784,514,000	35.64		无	0	境外法人
林胜枝		176,326,086	8.01	176,326,086	无	0	境外自然人
智联投资控股有限公司		99,374,560	4.51		无	0	境外法人
黄崇胜		38,020,400	1.73		无	0	境外自然人
智富(太仓)投资管理有限公司		22,600,500	1.03		无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司企业年金计划	12,042,100	12,042,100	0.55		未知	0	未知

—中国建设银行股份 有限公司							
太仓环宇商务咨询有 限公司		7,628,268	0.35		无	0	境内非国有法人
徐大梅	6,092,800	6,092,800	0.28		未知	0	境内自然人
广发证券股份有限公 司—中庚小盘价值股 票型证券投资基金	5,905,327	5,905,327	0.27		未知	0	未知
平安银行股份有限公 司—中庚价值品质一 年持有期混合型证券 投资基金	5,853,500	5,853,500	0.27		未知	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	怡球（香港）有限公司、智富（太仓）投资管理有限公司、黄崇胜、林胜枝为一致行动人；其余未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

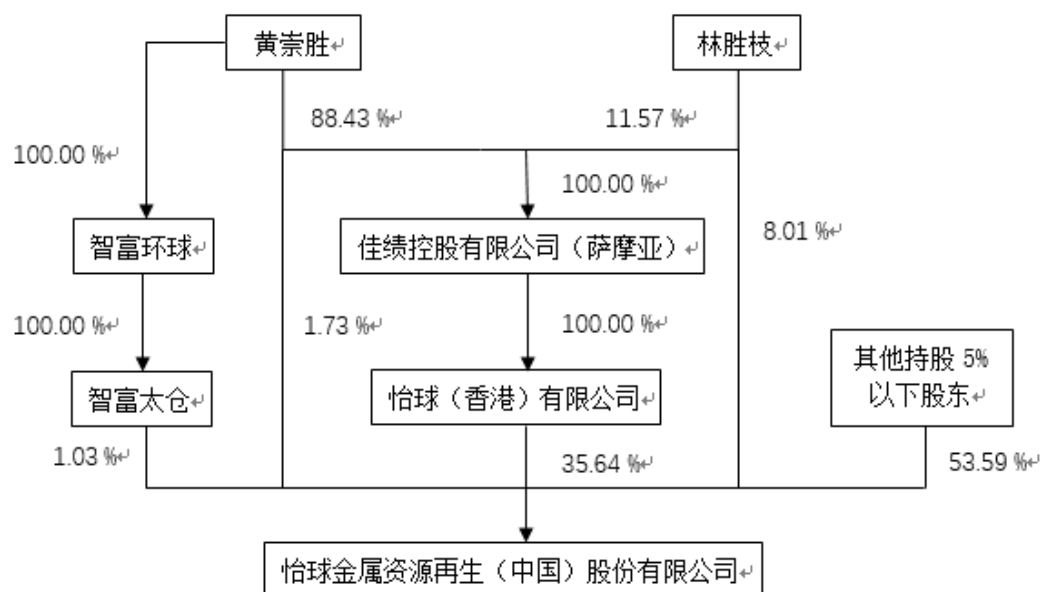
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



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。

本集团 2021 年度归属于母公司的净利润为 851,656,954.91 元，较上年同期归属于母公司的净利润 461,772,133.68 元同比上升 84.43%，主要系公司主要产品铝合金锭、黑色和有色金属价格上涨，销售毛利同期比上升，以及集团国际化采购生产销售优势凸显所致。