

# 河南明泰铝业股份有限公司

## 2013 年年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	明泰铝业	股票代码	601677
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	雷鹏	乔亚雷	
电话	0371-67898155	0371-67898155	
传真	0371-67898155	0371-67898155	
电子信箱	mtzqb601677@126.com	mtzqb601677@126.com	

### 二、主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减 (%)	2011 年(末)
总资产	3,392,195,414.96	3,265,080,288.45	3.89	3,465,444,622.13
归属于上市公司股东 的净资产	2,527,546,005.32	2,508,214,001.69	0.77	2,484,983,213.13
经营活动产生的现金 流量净额	-143,692,157.09	32,095,024.01	-547.71	249,672,309.51
营业收入	5,652,618,452.95	5,263,595,867.05	7.39	6,573,460,154.73
归属于上市公司股东 的净利润	59,432,003.63	63,330,788.56	-6.16	256,174,341.53
归属于上市公司股东 的扣除非经常性损益 的净利润	48,876,157.67	42,554,299.97	14.86	247,835,708.52
加权平均净资产收益 率 (%)	2.36	2.54	减少 0.18 个 百分点	16.83

基本每股收益（元 / 股）	0.15	0.16	-6.25	0.72
稀释每股收益（元 / 股）	0.15	0.16	-6.25	0.72

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	25,411	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	23,708		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
马廷义	境内自然人	26.41	105,916,800	105,916,800	无
马廷耀	境内自然人	11.06	44,336,400	44,336,400	质押 15,000,000
雷敬国	境内自然人	9.82	39,376,800	39,376,800	质押 3,200,000
王占标	境内自然人	8.14	32,624,800	32,624,800	质押 11,680,000
化新民	境内自然人	5.45	21,840,400	21,840,400	无
马跃平	境内自然人	5.45	21,840,400	21,840,400	无
李可伟	境内自然人	5.18	20,764,400	20,764,400	质押 11,000,000
郝明霞	境内自然人	0.50	2,000,000	0	无
关斯绍	境内自然人	0.50	2,000,000	0	质押 2,000,000
路平安	境内自然人	0.50	2,000,000	0	质押 2,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	马廷耀系马廷义之兄，化新民系马廷义妻弟，李可伟系马廷义外甥，构成关联关系。马廷义、马廷耀、雷敬国、化新民、王占标、马跃平、李可伟、杜有东、郝明霞符合《上市公司收购管理办法》第八十三条第（十）款所述情形，属于一致行动人。其他股东未知是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

## 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、管理层讨论与分析

2013 年，国内外经济下行压力波及到各行各业，加之铝板带箔行业产能增长迅猛，市场竞争异常激烈，面对严峻的外部环境，公司管理层多管齐下，谋求公司盈利水平最大化。一方面，公司狠抓内部管理，多渠道降低生产成本，加大市场开拓力度。另一方面，公司联合轧制技术及连轧自动化国家重点实验室、中国工程院院士共同设立了河南省高性能铝合金板带箔生产及应用技术院士工作站，组织汽车铝板等项目的管理与研发，调整公司产品结构，寻找新的利润增长点；同时，公司与青岛南车四方机车车辆股份有限公司签订了合作框架协议，双方将在高速动车组车体用铝型材等方面开展深度合作，谋求在轨道交通领域的长远发展。

2013 年度，公司实现营业总收入 5,666,620,932.20 元，营业利润 85,356,033.05 元，归属于上市公司股东的净利润 59,432,003.63 元。

#### (一) 主营业务分析

##### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,652,618,452.95	5,263,595,867.05	7.39
营业成本	5,370,642,456.32	5,017,858,570.78	7.03
销售费用	86,770,145.63	89,620,660.26	-3.18
管理费用	86,223,821.34	88,437,599.39	-2.50
财务费用	25,450,493.40	1,345,899.71	1,790.97
经营活动产生的现金流量净额	-143,692,157.09	32,095,024.01	-547.71
投资活动产生的现金流量净额	-297,891,774.64	-171,701,499.98	
筹资活动产生的现金流量净额	-33,767,151.07	-183,222,577.73	
研发支出	18,115,360.76	23,441,279.13	-22.72

##### 2、收入

###### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司报告期内实现营业收入 565,261.85 万元，较上年同期增长 7.39%，主要原因为公司在 2013 年调整销售策略加大国内外市场开发力度，产销量大幅增加，使得公司营业收入同比增长。

###### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司主要产品铝板带国内外需求量有所提升，产销量同比增加，实现营业收入 48.47 亿元，同比增加 9.53%。

###### (3) 订单分析

公司采取“以销定产”的订单式销售模式，能够根据市场变动，动态的调整产品库存，有效的防范了铝价波动带来的经营风险。报告期内公司不存在重大订单未能交付及单个订单收

入占比超过公司总收入 50%的情况。

#### (4) 新产品及新服务的影响分析

公司在报告期内并无产品重大变化或调整。目前公司根据国家产业政策对铝工业的发展规划，加快车用高性能铝合金等高附加值新产品的开发和市场的拓展，为公司实现转型升级打下基础。

#### (5) 主要销售客户的情况

公司本报告期前五名客户的营业收入合计 106,618.29 万元，占公司全部营业收入的 18.86%。

### 3、成本

#### (1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
工业	直接材料	4,704,054,229.97	85.89	4,465,087,213.15	85.56	5.35
工业	其中：铝锭	4,584,926,226.30	83.71	4,374,067,400.05	83.82	4.82
工业	合金	119,128,003.67	2.18	91,019,813.10	1.74	30.88
工业	人工费	107,056,507.55	1.95	101,425,723.73	1.94	5.55
工业	制造费用	665,924,426.52	12.16	652,127,397.06	12.50	2.12
工业	其中：折旧	100,493,497.78	1.83	92,305,569.55	1.77	8.87
工业	物料消耗	179,715,231.80	3.28	189,924,744.54	3.64	-5.38
工业	电费	178,363,934.11	3.26	175,749,055.25	3.37	1.49
工业	燃气	156,781,898.69	2.86	163,824,838.10	3.14	-4.30
工业	其他	50,569,864.14	0.92	30,323,189.62	0.58	66.77
工业	合计	5,477,035,164.04	100.00	5,218,640,333.94	100.00	4.95

合金：本期比上年同期增长 30.88%，主要系本期生产合金产品增大所致。

其他：主要系外单位加工费增加所致。

#### (2) 主要供应商情况

2013 年公司向前 5 名客户采购金额合计 388,410.73 万元，占全年采购总额的 72.23%。

#### 4、费用

(1) 公司报告期内财务费用发生额 2,545.05 万元，较上年同期增加 1790.97%，主要系人民币升值导致应收外币款汇兑损益增加及银行存款购买理财产品导致利息收入减少所致。

(2) 公司报告期内资产减值损失发生额 1,415.68 万元，较上年同期增加 262.67%，主要系发放贷款及垫款减值损失和其他应收款坏账准备增加所致。

(3) 公司报告期内投资收益发生额 621.56 万元，较上年同期增加 384.72%，主要系理财产品收益增加所致。

#### 5、研发支出

##### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	18,115,360.76
研发支出合计	18,115,360.76
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.68
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.32

##### (2) 情况说明

2013 年公司用于研究开发的支出共为 18,115,360.76 元，主要包括研发新产品耗用的原材料、燃料及动力支出，为了节约支出，公司将用于研发的主要原材料再次投入到生产过程中使用，作为产品的原材料，并将该原材料成本计入产品成本。公司对该部分研发支出仅作备查登记，目的是用于内部管理。公司在管理费用中列支的研发费用包括研发人员工资及耗用的辅助材料等，管理费用列支的研发费用为 2,613,948.23 元。

#### 6、现金流

公司报告期现金及现金等价物净增加额为-48,586.04 万元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-14,369.22 万元，较上年同期下降 547.71%，主要系子公司义瑞小贷公司发放贷款增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-29,789.18 万元，主要系公司购买银行理财产品增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为-3,376.72 万元，主要系上期归还银行贷款所致；汇率变动对现金及现金等价物的影响-1,050.94 万元，主要系本报告期美元对人民币汇率下降所致。

#### (二) 行业、产品或地区经营情况分析

##### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行	营业收入	营业成本	毛利率	营业收	营业成	毛利率比上年

业			(%)	入比上 年增减 (%)	本比上 年增减 (%)	增减 (%)
工业	5,613,825,223.40	5,356,494,174.48	4.58	7.56	7.01	增加 0.49 个百分点
商业	13,591,071.53	12,675,055.51	6.74	7.66	7.10	增加 0.50 个百分点
主营业务分产品情况						
分产 品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收 入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增 减 (%)
铝板 带	4,847,478,316.62	4,648,509,120.02	4.10	9.53	8.98	增加 0.48 个百分点
铝箔	779,937,978.31	720,660,109.97	7.60	-2.68	-3.60	增加 0.89 个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内销售	4,172,039,026.61	7.51
出口销售	1,455,377,268.32	8.08

本公司业务遍布全国各地，主要销售区域为中原地区、长江三角洲、珠江三角洲；同时由于公司产品拥有明显的质量与价格优势，在国际市场上具有较强的竞争力，产品出口到美国、韩国、日本、加拿大、意大利等国家和地区。

## (三) 资产、负债情况分析

## 1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)
货币资金	341,695,713.54	10.07	855,876,247.11	26.21	-60.08
应收票据	527,270,160.26	15.54	299,496,419.90	9.17	76.05
在建工程	155,755,014.00	4.59	47,016,158.44	1.44	231.28
应付票据	150,690,000.00	4.44	99,750,000.00	3.06	51.07

应交税费	21,989,109.85	0.65	-3,652,748.84	-0.11	
------	---------------	------	---------------	-------	--

货币资金：主要系购买理财产品和发放贷款及垫款增加所致。

应收票据：主要系客户结算方式以票据为主所致。

在建工程：主要系统拉伸矫直机组及新建办公楼增加所致。

应付票据：主要系存货采购采用票据结算的比重增加所致。

应交税费：主要系所得税、增值税增加所致。

#### (四) 核心竞争力分析

##### 1、装备和工艺优势

公司采用了大量的技术先进的生产设备，有效提高了生产效率和成品率，保证了稳定的产品质量，降低了生产成本，为公司迅速扩大生产规模和优化产品结构奠定了坚实的基础。我公司拥有的（1+4）热连轧生产线为国内首条自行设计的热连轧生产线。经过多年的技术参数调试和生产运行，公司积累了丰富的研发和控制铝板带箔生产速度、温度、厚度、板型等各种工艺参数的经验和技能，已拥有独特的对（1+4）热连轧生产线运营控制的管理经验。

##### 2、技术优势

公司十分重视技术研究和产品开发工作，被认定为河南省企业技术中心、河南省铝板带箔工程技术研究中心，目前公司已开发出电子印刷用 CTP 版基生产技术、热轧 PS 版基生产技术、电子箔生产技术、5 系合金板生产技术等，独立的研发中心及持续研发能力，使公司牢牢抓住行业发展的最新热点和动向，并促进公司铝板带箔技术研发成果的迅速产业化。

##### 3、产品优势

产品质量及品牌优势可以有效促进公司销售和效益的增长，同时提升公司企业形象。公司产品涵盖了 1 系、3 系、4 系、5 系、6 系、7 系和 8 系铝合金等多品种、多规格的产品系列，拥有产品厚度从 0.008mm 到 300mm 的不同规格、不同牌号、不同状态的铝板、铝带、铝箔，能够满足不同行业、不同客户的多元化需求。同时公司十分重视质量管理，公司已经通过"ISO9001：2000"质量管理体系认证，并建立了严格的质量控制体系。公司致力于 CTP 版基、电子箔、复合铝板带箔等几种代表铝轧制行业尖端技术的高附加值、高精度、高成长性、高性能产品的研发与生产。

##### 4、客户优势

优质、稳定、多元化的客户群体有利于提高公司的抗风险能力，增强公司发展潜力。长期来，由于良好的产品质量与丰富的产品构成，为公司产品树立了良好的市场形象，公司形成了长期稳定、高端的客户群体，促进公司稳健、持续发展。随着公司生产规模的扩大和产品质量的不断提高，公司将致力于成为更多优质客户的长期供应商。

##### 5、研发优势

2013 年，公司联合轧制技术及连轧自动化国家重点实验室、中国工程院院士王国栋先生共同设立了河南省首家铝加工业院士工作站--河南省高性能铝合金板带箔生产及应用技术院士工作站。公司将充分发挥院士工作站的平台作用及高端技术人才优势，并以与南车青岛四方机车车辆股份有限公司开展合作为契机，加强协同创新力度，培养公司发展所需高端

人才，积极推动公司汽车、轨道交通、航空等铝产品的开发，提升公司核心竞争力。

#### （五）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

##### 1、行业竞争格局和发展趋势

铝压延加工是有色金属加工行业的重要分支，其产品广泛应用于建筑、家电、汽车、包装、印刷、电力、电子通讯、航空航天等行业，与居民生产生活紧密相关，近年来，随着城镇化率和人民生活水平的不断提高，下游行业需求不断扩大。在需求的拉动下铝压延加工行业整体规模增长迅猛，行业内企业家数激增。但由于行业准入的条件不高，部分企业设备简陋，工艺落后，行业内产品质量层次不齐、整体产能过剩等因素导致企业恶性竞争，加工费逐年下降，技术创新和高端产品研发动力不足，削弱了我国铝压延加工行业的整体竞争力。近年来，针对行业产能过剩、创新能力不足等问题，国家陆续发布了《产业结构调整指导目录（2011 年本）》、《有色金属工业“十二五”发展规划》、《铝工业“十二五”发展规划》及《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》一系列文件，要求淘汰落后产能的同时，大力支持技术创新，开发汽车轻量化、轨道交通、航空航天等高附加值铝合金材料，并鼓励加工企业进一步延伸产业链，积极推进上下游企业联合重组，鼓励“煤（水）—电—铝”及“矿—冶炼—加工—应用”一体化经营，实现规模化、集约化发展。

##### 2、公司发展战略

公司重视降本增效、成本管控、节能降耗，提高公司产品市场竞争力。同时，公司持续关注国家产业政策，依托明泰铝业自身优势，做好高附加值、高科技产品开发，依托公司与轧制技术及连轧自动化国家重点实验室、中国工程院院士王国栋先生共同设立的河南省高性能铝合金板带箔生产及应用技术院士工作站平台，加大协同创新力度，强化合作关系，坚持产学研用紧密结合，努力培养公司发展所需高端技术创新人才，积极推动公司汽车、航空等高端铝产品的开发，以与南车青岛四方机车车辆股份有限公司签订战略合作框架协议为契机，建立长效合作机制，开展多层次、多领域的合作，推动公司进军轨道交通用铝市场，以众多新产品、新工艺、新技术的开发应用，促进明泰铝业实现升级转型。

##### 3、经营计划

2014 年公司将继续完善、细化各项基础管理，最大限度地调动全体员工的积极性和创造性，努力提高安全运行水平、设备管理水平、环境保护水平和企业文化水平，加大质量管控、成本管控，加快能源综合利用，进一步降低生产成本，合理利用院士工作站平台提升研发能力，积极开展与南车青岛四方机车车辆股份有限公司合作，开发高附加值产品，保证公司产量、销量稳步增长，提升企业盈利水平，回报广大股东。

##### 4、因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年公司将通过统筹资金调度，优化资产结构，加快资金周转速度，合理安排资金使用计划，为公司主营业务发展提供资金支持和保障。目前公司与多家金融机构保持良好的



合作关系，公司将根据自身实际需要及对符合公司发展战略目标项目的投资需求，降低融资成本，优化财务结构，促进公司健康、稳定发展。

## 5、可能面对的风险

### (1) 宏观经济形势波动带来的风险

2013 年以来，世界经济处于脆弱复苏阶段，面临的困难和风险不容忽视，国内经济正处于发展转型的关键时期，铝板带箔行业的发展与国内外经济的发展密切相关，宏观经济未来趋势的不确定性对整个行业的发展具有重要影响。公司将结合自身所在的行业特点、管理经验以及其他国内外企业的应对措施，进一步增强抵御经济周期性波动带来不利影响的能力。

### (2) 原材料价格波动风险

公司原材料成本占生产成本的比重较高，如果铝价未来波动幅度较大，将对公司的经营造成一定的影响。为应对铝价波动带来的风险，公司积极研究分析铝价的走势，采取“铝价+加工费”的产品定价模式，结合“以销定产”的订单式销售模式、动态调整库存等，最大限度地降低了铝价波动对公司生产经营的不利影响，但是铝价的大幅波动仍会给公司带来一定经营风险。

### (3) 募投项目风险

公司募集资金投资项目可能会因项目市场情况发生变化及其他不可预测的风险因素，使得投资项目不能按计划实施，从而导致项目最终实现的收益与预期存在差异。

### (4) 市场竞争加剧风险

据相关机构统计，2013 年铝加工行业投资额同比大幅增长，增幅居有色金属加工行业前列，产能过剩矛盾加剧。对此，公司将加大自主创新力度，以建立院士工作站和与南车青岛四方机车车辆股份有限公司的合作为契机，加速推进高附加值新产品的研发生产，掌握市场竞争先机。

董事长：马廷义

河南明泰铝业股份有限公司

二〇一四年四月二十五日