

公司代码：601677

公司简称：明泰铝业

# 河南明泰铝业股份有限公司



## 2016 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、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、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：

公司第四届董事会第十三次会议审议通过的 2016 年度利润分配预案：公司 2016 年实现净利润提取 10%法定盈余公积金后，以 2016 年末公司股本 510,796,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计分配现金红利 51,079,600.00 元（含税），剩余未分配利润转入下一年。本次利润分配预案尚需提交公司 2016 年度股东大会审议通过后方可实施。

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

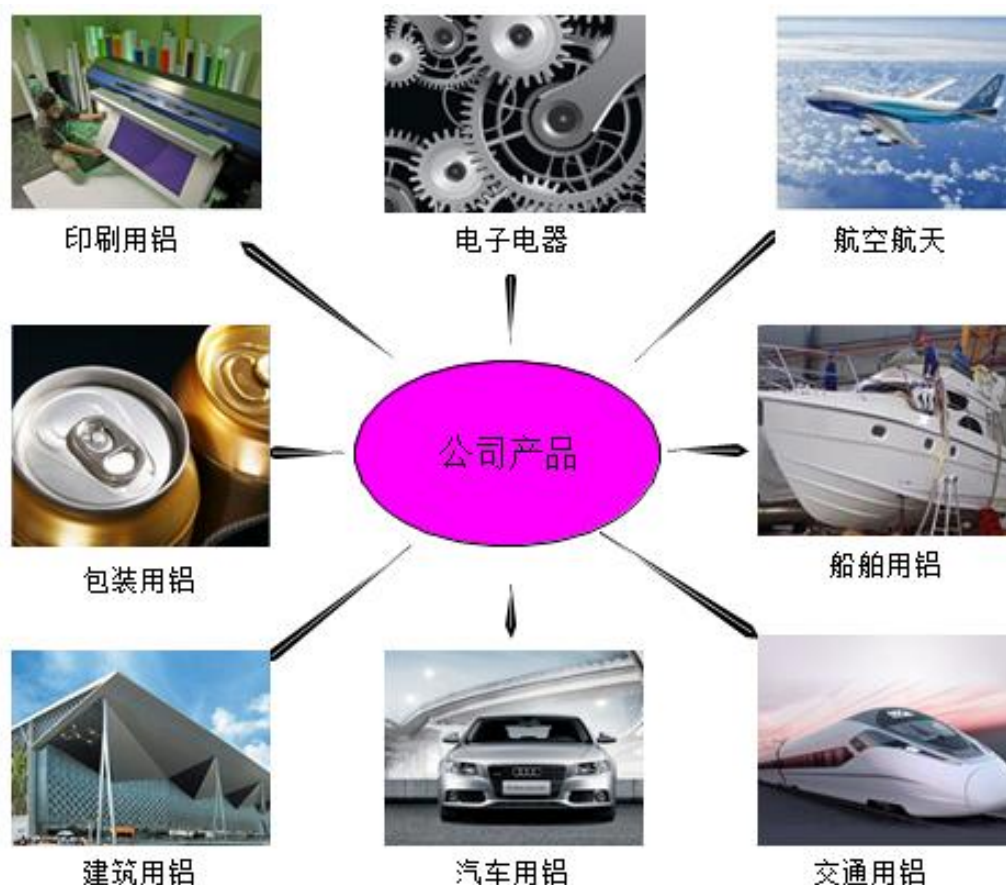
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	明泰铝业	601677	无

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
办公地址	河南省巩义市回郭镇开发区	河南省巩义市回郭镇开发区
电话	0371-67898155	0371-67898155
电子信箱	mtzqb601677@126.com	mtzqb601677@126.com

### 2、报告期公司主要业务简介

#### 2.1 主要业务情况说明

公司所属行业为铝加工行业，自成立以来一直专注于铝板带箔的生产与销售业务。目前公司主要产品包括印刷铝版基、合金板、复合铝板带箔、电子箔、包装箔及其他板带箔材等，产品广泛用于印刷制版、电子家电、电力设施、建筑装饰、交通运输、食品和医药包装、汽车制造等领域。



近年来公司向高端装备制造企业转型升级初见成效。2015 年 12 月，公司变更后的首发募集资金投资项目“高精度交通用铝板带项目”主要设备已投入使用，达到预期目标，2016 年该项目进入调试及生产阶段，产品可用于生产集装箱板、车厢厢体板、C80 运煤敞车用中厚板、船用中厚板等高端产品，本报告期该项目产生效益 4,103.30 万元。报告期内，公司 2015 年度非公开发行募投项目“年产两万吨交通用铝型材项目”进展顺利，焊接设备到位并投入使用，已经生产合格产品，进口挤压设备预计 2017 年安装完成。2016 年末，该项目生产的轨道车体大部件交付郑州中车。2016 年 12 月 21 日，“郑州造”首列地铁列车在郑州中车生产完成正式下线。“年产两万吨交通用铝型材项目”的实施将使得公司在“压延”生产工艺的基础上增加“挤压”工艺，产品也在原来铝板带箔的基础上增加了铝型材，对公司产品结构调整，升级深加工能力，提高核心竞争力和自身盈利能力具有重要的意义。

## 2.2 经营模式情况说明

### 2.2.1 采购模式

公司主要原材料为铝锭。公司与一些具有一定规模和经济实力的铝锭供应商签订长期采购协议，建立长期稳定的合作关系。在安排生产采购方面，公司采用“以销定产、以产定购”方式，根据客户订单及生产经营计划采用持续分批量的形式向供应商采购。公司铝锭采购以上海长江现货

铝平均价格为基准，结合付款方式、运费承担方式等进行调整而确定。

### 2.2.2 生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式。根据行业特性以及主要客户群体较为稳定的特点，公司每年与下游客户签订产品销售的框架协议，约定全年供需数量、规格、定价方式等，公司依据与客户签订的框架合作协议及客户的采购惯例制定生产计划并组织实施。

公司针对不同类型的产品采用不同的生产方式：针对通用半成品、常用产品，公司为提高生产效率，降低过程成本，采用大批量生产方式；针对不同客户对产品不同成分、不同规格的要求，公司采用多品种、小批量生产方式，以适应市场的快速变化和客户的个性化需求。

### 2.2.3 销售模式

公司产品销售既对生产企业进行销售，也对铝材经销商进行销售。对大型用户以直销方式进行销售，有利于建立长期、稳定的客户渠道；通过经销商向零散用户进行销售，有利于发挥经销商在当地的销售网络优势，提高公司资金运作效率，实现效益最大化。

公司产品销售采取“铝锭价格+加工费”的定价原则，加工费根据产品性能和市场供求等因素确定。公司目前主要采用的产品定价方式为：对于国内销售的产品，主要采用“发货当天上海长江现货铝平均价格+加工费”确定；对于出口产品，主要采用“发货日前一个月的伦敦金属交易所市场现货铝平均价+加工费”确定。

## 2.3 行业情况说明

我国铝加工行业经历黄金发展期后，铝材产量增长迅猛，据统计 2014 年度我国铝材产量已超过全球的 55%，中国已经是全球最大的铝材生产国、出口国和消费国，全球影响力不断提高。当前，中国铝加工业在进入规模化的新台阶后增速放缓，铝加工行业正处于变革与转型的重要时期。

公司从事铝板带箔加工已有十多年的历史，积累了丰富的专业生产经验及研发和生产技术优势。公司是国内铝加工行业尤其是铝板带箔子行业的领先企业，2016 年度产销量突破 50 万吨，居行业前列，生产的合金料、PS 版基、CTP 版基、铝垫片、电子箔、深冲料、中厚板等产品在市场占有较大份额。2016 年度公司“年产两万吨交通用铝型材项目”初步形成了轨道车体大部件生产能力，目前国内具备轨道车体大部件生产能力的厂商不超过 7 家，该项目的实施将极大的优化公司产品结构，推动公司向高端装备制造企业升级转型。

## 3、近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年	
				调整后	调整前
总资产	5,948,800,019.96	5,570,335,591.26	6.79	5,228,220,272.63	5,228,220,272.63
营业收入	7,479,103,489.70	6,281,709,796.68	19.06	6,492,164,868.28	6,492,164,868.28
归属于上市公司股东的净利润	269,177,538.44	172,966,136.00	55.62	177,478,399.03	177,478,399.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	236,309,335.83	154,681,773.72	52.77	154,763,701.86	154,763,701.86
归属于上市公司股东的净资产	3,877,963,502.37	3,609,099,286.36	7.45	2,666,943,889.61	2,767,479,889.61
经营活动产生的现金流量净额	69,697,635.60	-109,091,117.21		812,819,912.24	812,819,912.24
基本每股收益 (元/股)	0.59	0.42	40.48	0.44	0.44
稀释每股收益 (元/股)	0.59	0.41	43.90	0.44	0.44
加权平均净资产收益率(%)	7.23	6.15	增加1.08个百分点	6.84	6.84

## 4、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	1,442,616,795.65	1,864,580,188.30	1,956,547,923.90	2,215,358,581.85
归属于上市公司股东的净利润	50,683,158.30	84,878,076.07	65,207,285.74	68,409,018.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	42,666,054.33	76,270,562.50	62,074,343.27	55,298,375.73
经营活动产生的现金流量净额	-24,030,395.53	-146,462,147.00	-26,306,955.39	266,497,133.52

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

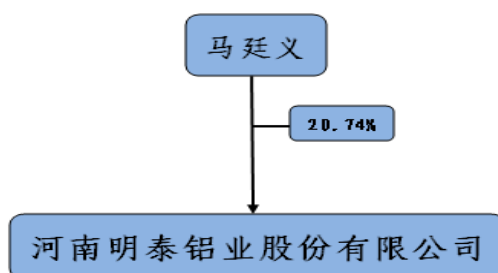
## 5、股本及股东情况

## 5.1 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

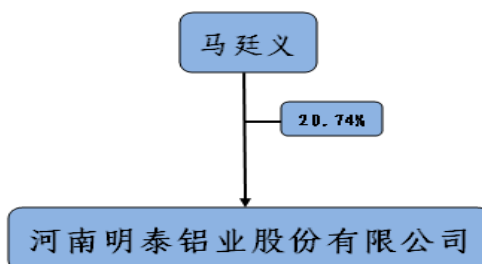
单位: 股

截止报告期末普通股股东总数 (户)					19,057		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					19,794		
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	
马廷义		105,916,800	20.74	0	质押	16,945,000	境内自然人
雷敬国	-3,000,000	29,476,800	5.77	0	无	0	境内自然人
王占标	-5,000,000	24,930,200	4.88	0	无	0	境内自然人
马廷耀	-7,000,000	23,677,234	4.64	0	质押	9,570,000	境内自然人
化新民	-3,487	17,696,913	3.46	0	无	0	境内自然人
李可伟	-3,020,000	15,284,400	2.99	0	质押	13,300,000	境内自然人
马跃平	-5,000,000	14,340,400	2.81	0	质押	4,860,500	境内自然人
许磊	518,000	6,988,000	1.37	0	无	0	境内自然人
许喆	3,429,000	6,901,000	1.35	0	无	0	境内自然人
南京双安资产管理有限 公司—双安誉信量化对 冲 3 号基金	6,619,594	6,619,594	1.30	0	无	0	未知
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。						

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、管理层讨论与分析

2016 年度，公司继续开拓进取，重大项目顺利推进，转型升级初见成效。在宏观经济增速连年下滑的不利情况下，公司业绩实现大幅增长，成绩喜人。

报告期内，公司上下积极创新工作思路，不断完善生产工艺，丰富产品种类，提升生产管理水平，继续利用线上加线下的方式开拓销售市场，公司产销量突破 50 万吨。公司变更后的首发募集资金投资项目“高精度交通用铝板带项目”主要设备已投入使用，达到预期目标，本报告期该项目产生效益 4,103.30 万元。由郑州明泰交通新材料实施的“年产 2 万吨交通用铝型材项目”已经形成了轨道车体大部件加工能力，该项目生产的地铁车体大部件已开始交付郑州中车，未来将成为公司新的利润增长极。2016 年 7 月，公司出资 4,500 万元人民币在江苏省昆山市设立全资子公司昆山明泰铝业有限公司，公司将充分发挥其区位优势，吸引先进人才及技术，降低物流成本，拓展销售市场领域。2016 年 12 月，公司出资 5,000 万元人民币在河南省巩义市回郭镇设立全资子公司河南明泰科技发展有限公司，公司拟通过该子公司扩大公司铝箔生产能力，培育扶植当地企业进行电子电器新材料产品的深加工，实现铝箔产品的就地加工、销售，最终带动和形成“电子材料产业园”，是公司上马的又一转型升级项目。

报告期内，公司瞄准汽车轻量化市场的需求，经公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过，拟非公开发行不超过 1.05 亿股募资 12.15 亿元投资“年产 12.5 万吨车用铝合金板项目”，其中轿车车身用铝合金外板 8 万吨，内板为 4.5 万吨，建设期为 2 年，项目达产后预计实现收入 22 亿元/年，年均实现净利润 1.4 亿元。本项目将对现有（1+4）热连轧生产线进行升级改造并进军高附加值汽车用铝合金板领域，极大的优化公司产品结构，提高公司核心竞争力。

报告期内，公司实施了第二期限限制性股票股权激励计划，向 581 名在公司任职的高级管理人员、中层以上管理人员及骨干员工首次授予限制性股票 2,804 万股，预留权益 250 万股。股权激励计划的实施有助于促进公司业绩的稳步增长，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，符合公司健康发展需要，有助于维护全体股东利益。

#### 2、报告期内主要经营情况

2016 年度，公司实现营业总收入 748,132.74 万元，比上年同期增加 18.82%；归属于上市公司股东的净利润 26,917.75 万元，比上年同期增加 55.62%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 23,630.93 万元，较上年同期增加 52.77%。

## 3、主营业务分析

## 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 (%)
营业总收入	7,481,327,350.49	6,296,182,192.29	18.82
营业收入	7,479,103,489.70	6,281,709,796.68	19.06
营业成本	6,848,893,341.44	5,846,551,525.18	17.14
销售费用	153,551,270.22	123,315,058.39	24.52
管理费用	136,209,756.33	127,582,942.15	6.76
财务费用	-22,904,558.15	-33,518,124.44	
资产减值损失	19,447,628.50	9,964,541.04	95.17%
投资收益	35,156,673.25	21,752,473.77	61.62%
经营活动产生的现金流量净额	69,697,635.60	-109,091,117.21	
投资活动产生的现金流量净额	-34,580,640.82	-710,792,283.12	
筹资活动产生的现金流量净额	10,084,237.83	893,608,220.07	-98.87
研发支出	128,203,334.26	58,600,416.66	118.78

## 3.1 收入和成本分析

2016 年度, 公司实现营业收入 747,910.35 万元, 比上年度增加 19.06%; 公司营业成本 684,889.33 万元, 比上年度增加 17.14%。本报告期, 营业收入及成本增加主要系产销量规模增大所致。

## 3.1.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
工业	7,286,587,609.49	6,687,510,977.66	8.22	17.66	15.77	增加 1.5 个百分点
商业	49,559,703.31	47,067,834.57	5.03	-12.33	-13.07	增加 0.81 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	6,347,799,764.77	5,898,465,934.89	7.08	17.44	15.64	增加 1.45 个百分点
铝箔	961,685,571.65	818,059,078.67	14.93	16.65	13.65	增加 2.25 个百分点



电	26,661,976.38	18,053,798.67	32.29	32.80	74.22	减少 16.10 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
国内销售	5,004,629,663.54	4,537,278,474.83	9.34	19.35	15.56	增加 2.97 个百分点
出口销售	2,331,517,649.26	2,197,300,337.40	5.76	13.40	15.37	减少 1.62 个百分点

### 3.1.2 产销量情况分析表

主要产品	生产量 (万吨)	销售量 (万吨)	库存量 (万吨)	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
铝板带	45.32	44.93	2.10	16.89	15.83	22.81
铝箔	6.15	6.17	0.26	13.47	14.47	-10.34

#### 产销量情况说明

报告期内，公司“高精度交通用铝板带项目”逐步投产，该项目产品优化了公司产品结构，高附加值产品的销售开拓了新兴市场，产销量较上年同期有大幅增长。

### 3.1.3 成本分析表

单位：万元

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 (%)	情况说明
工业	直接材料	577,178.58	85.60	491,185.66	86.74	17.51	
工业	其中：铝锭	557,193.81	82.63	474,547.96	83.80	17.42	
工业	合金	19,984.77	2.96	16,637.70	2.94	20.12	
工业	人工费	18,085.31	2.68	16,390.42	2.89	10.34	
工业	制造费用	79,021.48	11.72	58,679.32	10.36	34.67	
工业	其中：折旧	16,620.26	2.46	12,963.36	2.29	28.21	
工业	电力	14,245.96	2.11	8,363.71	1.48	70.33	巩电热力供电量减少所致。
工业	燃气	3,310.81	0.49	5,122.03	0.90	-35.36	公司使用自制煤制气所致。
工业	物料消耗及其他	44,844.44	6.65	32,230.23	5.69	39.14	产销量增长所致。

工业	合计	674,285.37	100.00	566,255.40	100.00	19.08	
----	----	------------	--------	------------	--------	-------	--

### 3.1.4 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 188,074.79 万元，占年度销售总额 25.15%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 442,961.04 万元，占年度采购总额 67.45%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

### 3.2 费用

报告期内，公司销售费用发生额 15,355.13 万元，较上年同期增加 24.52%；管理费用发生额 13,620.98 万元，较上年同期增加 6.76%；财务费用发生额-2,290.46 万元，较上年同期增加 31.67%，主要系汇兑损益增加，利息支出减少所致。

### 3.3 研发投入

单位：元

本期费用化研发投入	128,203,334.26
研发投入合计	128,203,334.26
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.71
公司研发人员的数量	129
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	3.45

#### 情况说明

2016 年，公司用于研究开发的支出共为 12,820.33 万元，较上年同期增加 118.78%，主要系加大高铁、汽车、大型船舶用高性能铝板带产品、动力电池壳用铝板带及锂电池软包铝箔等新产品研发力度所致。研发投入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、折旧等，管理费用列支的研发费用为 2,244.35 万元。

### 3.4 现金流

公司报告期现金及现金等价物净增加额为 4,672.74 万元，其中：公司经营活动产生的现金流量净额 6,969.76 万元，投资活动产生的现金流量净额-3,458.06 万元，筹资活动产生的现金流量净额 1,008.42 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响 152.62 万元。

## 4、资产、负债情况分析

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 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,560,740.86	0.41				主要系买入的商品期货合约以及商品期货合约持仓浮动盈亏、商品远期交易合约估值损益。
应收票据	664,405,505.78	11.17	324,570,084.81	5.83	104.70	主要系收入规模增加以及客户以票据方式结算增加所致。
预付款项	98,723,826.46	1.66	408,719,800.38	7.34	-75.85	主要系预付铝锭款减少所致。
其他流动资产	719,327,474.79	12.09	1,051,882,594.15	18.88	-31.62	主要系理财产品减少所致。
无形资产	141,506,170.24	2.38	70,461,460.09	1.26	100.83	主要系郑州明泰交通新材料有限公司和昆山明泰铝业有限公司新增土地使用权所致。
其他非流动资产	208,667,373.14	3.51	112,475,479.11	2.02	85.52	主要系预付工程、设备款增加所致。
短期借款	30,000,000.00	0.50	230,000,000.00	4.13	-86.96	主要系短期借款到期偿还所致。
应付账款	311,498,683.58	5.24	214,005,620.54	3.84	45.56	主要系生产规模扩大采购增加所致。
应交税费	67,462,563.02	1.13	24,608,473.44	0.44	174.14	主要系利润增加导致当期应交所得税增加所致。
其他应付款	348,143,833.27	5.85	152,978,989.82	2.75	127.58	主要系公司实施 2016 年限制性股票股权激励计划导致限制性股票回购义务增加所致。
库存股	255,948,772.00	4.30	59,316,240.00	1.06	331.50	主要系公司实施 2016 年限制性股票股权激励计划导致限制性股票回购义务增加所致。

## 5、投资状况分析

### 5.1 对外股权投资总体分析

2016 年，公司股权投资额为 1.55 亿元，较上年增加 0.35 亿元，增长 29.42%。股权投资主要是投资设立全资子公司昆山明泰铝业有限公司及对郑州明泰交通新材料有限公司新增的投资。

### 5.2 重大的股权投资

2014 年 7 月 14 日公司召开第三届董事会第八次会议审议通过《关于公司投资设立全资子公司的议案》，同意公司出资人民币 10,000 万元设立全资子公司郑州明泰交通新材料有限公司，2015 年 12 月 23 日公司召开第三届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于使用非公开发行股票募集资金对全资子公司郑州明泰交通新材料有限公司进行增资的议案》，增资金额为 20,000 万元，其中，增加注册资本 2,000 万元，增加资本公积 18,000 万元，截止 2015 年 12 月 31 日郑州明泰交通新材料有限公司实收资本 12,000 万元已全部到位，2016 年度对其增资 13,300 万元。

经公司第四届董事会第二次会议审议通过，以货币出资 4,500 万元人民币在江苏省昆山市设立全资子公司昆山明泰铝业有限公司，经营范围主要为铝合金、铝制品、交通用材料的生产、销售和技术服务。具体内容详见公司于 2016 年 7 月 30 日在上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 发布的公告。2016 年度对其投资额为 2,230 万元。

经公司第四届董事会第九次会议审议通过，以货币出资 5,000 万元人民币在河南省巩义市回郭镇设立全资子公司河南明泰科技发展有限公司，经营范围主要为铝板带箔，铜板、铜箔的研发、设计、制造。具体内容详见公司于 2016 年 12 月 12 日在上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 发布的公告。2016 年度尚未对其进行投资。

## 6、主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	权益比例 (%)	注册资本	总资产	净资产	2016 年度营业收入	2016 年度营业利润	2016 年度净利润	主要经营活动	是否报告期内取得
郑州明泰实业有限公司	75	7,000.00	116,933.36	55,208.51	286,414.98	100,22.51	7,737.94	铝制品加工	否
河南特邦特国际贸易有限公司	100	2,000.00	2,525.33	2,203.80	4,098.97	-1.63	-3.43	贸易	否

巩义市义瑞小额贷款有限公司	65	15,000.00	15,296.74	15,078.25	264.84	-430.52	-394.26	办理各项小额贷款；办理中小企业发展、管理、财务等咨询业务。	否
河南巩电热力股份有限公司	90.4	5,310.00	19,174.05	7,917.14	10,250.63	1,035.98	890.71	热力供应；煤矸石、劣质煤发电。	否
郑州明泰交通新材料有限公司	100	12,000.00	32,245.76	24,454.73	3,988.16	-1,083.52	-804.78	交通用材加工	否
昆山明泰铝业有限公司	100	4,500.00	2,387.96	2,220.42	2,259.06	-9.61	-9.58	铝制品加工	是
郑州中车四方轨道车辆有限公司	16.67	60,000.00	58,632.42	57,363.60	808.31	-1,392.84	-1,392.84	轨道交通车辆生产与制造、轨道交通车辆及高速动车组检修。	否
河南明泰科技发展有限公司	100	5,000.00	0	0	0	0	0	铝制品加工	是

## 7、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### 7.1 行业格局和趋势

随着连续多年固定资产投资的增加，我国铝加工业产能迅猛增长，低附加值产品生产规模比较大，产品同质化明显，竞争激烈，而高性能、高附加值、高精产品如大飞机用铝合金预拉伸厚板和铝合金蒙皮板、乘用车铝面板等尚不能产业化生产，且生产能力不足，品种规格偏少，难以满足市场需求，铝加工业正处于变革与转型的重要时期。

2016年6月，国务院办公厅发布的《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》（国办发[2016]42号）提出着力发展乘用车铝合金板、航空用铝合金板、船用铝合金板。2016年9月，工业和信息化部印发的《有色金属工业发展规划（2016-2020

年)》提出推广铝合金在货运挂车及罐车、铁路货运列车、乘用车、高铁、液化天然气海洋船舶等领域的应用。综上，未来扩大铝应用的领域将重点集中在交通运输方面。铝在交通工具方面的扩大应用是必然趋势，将为提高燃油效率，减少燃油消耗和环境污染提供优化的解决方案。铝材应用于轨道交通领域能够提高轨道车辆的有效载荷，节省燃料，降低车辆维护成本，与传统的车辆制造材料相比，对高速线路、多弯线路、起伏线路和恶劣环境有着良好的适应性，因而成为城市地铁、高速铁路和货运铁路轨道车辆的首选材料。公司瞄准铝材在交通运输及轨道车辆市场的应用已上马了“高精度交通用铝板带项目”及“年产两万吨交通用铝型材项目”，未来公司将募集资金投资“年产 12.5 万吨车用铝合金板项目”，该等项目的实施顺应市场需求，将极大的提高公司综合竞争力。

## 7.2 公司发展战略

公司从拓宽公司产品线、提高公司产品附加值等方面入手，并积极谋求完善公司产业链，立志把公司打造成为国内综合效益最优、最具竞争力的铝加工企业。以夯实主业为前提，通过加强技术革新和提升装备水平，筹建高附加值产品项目，加强资本市场并购整合的战略规划和布局，逐步实现从传统加工企业向高端装备制造企业转型升级。

铝板带箔业务方面，重点从扩大铝箔产能、进军交通运输用铝、汽车轻量化用铝及航空航天用铝领域优化产品结构，进一步夯实主业。2016 年 12 月，公司出资 5 千万元人民币成立了河南明泰科技发展有限公司，意在通过该全资子公司建设扩大公司铝箔产能，并通过提供市场服务、技术指导和产品支持的方式，培育扶植当地企业进行电子电器新材料产品的深加工，实现铝箔产品的就地加工、销售，最终带动和形成“电子材料产业园”。利用“高精度交通用铝板带项目”核心设备 3300mm 宽幅(1+1)热连轧生产线重点开发集装箱板、车厢厢体板、汽车板用热轧卷材、罐盖用热轧卷材、建筑用带材、铝合金厚板及中厚板等产品，扩大交通用铝领域产品市场占有率。2016 年度经公司股东大会审议通过决定实施“年产 12.5 万吨车用铝合金板项目”，该项目瞄准汽车轻量化市场日益扩大的需求，规划轿车车身用铝合金外板 8 万吨，内板 4.5 万吨，拓展和丰富公司产品线。公司目前已获得 GJB9001B-2009 武器装备质量管理体系认证证书，未来将不断加大科研投入，把创新与研究发展提高到一个新水平，研发军工及航空用铝材，申请相关准入证书，积极进军航空航天及军工用铝领域。

铝型材方面，公司 2015 年度非公开发行募投项目“年产两万吨交通用铝型材项目”进展顺利，已经形成了轨道车体大部件加工能力，轨道车体总装生产线已安装完成投入生产。公司将继续安装挤压生产线，形成完备的轨道车体生产线，做大做强轨道交通深加工业务，强化与中车四方的

战略合作，使得公司产品延伸至铝型材领域。该项目产品附加值较高，极大的优化公司产品结构，有力促进公司向高端装备制造企业转型。

公司在不断强化自身建设的同时，未来将注重在产业链的规划及布局，逐步完成向上下游产业链的延伸，提高公司对生产成本的把控能力及整体的抗风险能力，促进公司的可持续发展。

### 7.3 经营计划

2017 年，公司将充分发挥股权激励计划的激励效应，凝聚全体员工力量，争取实现产销量的再次突破。全力推进“年产 2 万吨交通用铝型材项目”运营，尽快掌握和熟练各项生产工艺和流程，力争早日达产为公司贡献利润。瞄准汽车轻量化市场，积极推进公司“年产 12.5 万吨车用铝合金板项目”的非公开发行股票及项目前期建设工作。优化产品结构，提高高附加值产品比重，通过全资子公司明泰科技实施铝箔生产项目和铝箔深加工项目，培育扶植当地企业进行电子电器新材料产品的深加工，最终带动和形成“电子材料产业园”。

## 四、涉及财务报告的相关事项

### 1、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

### 2、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

### 3、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

本期纳入合并财务报表范围的主体共 7 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
郑州明泰实业有限公司	控股子公司	二级	75.00	75.00
河南特邦特国际贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
巩义市义瑞小额贷款有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
郑州明泰交通新材料有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
河南巩电热力股份有限公司	控股子公司	二级	90.40	90.40
昆山明泰铝业有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
河南明泰科技发展有限公司（注）	全资子公司	二级	100.00	100.00

注：河南明泰科技发展有限公司于 2016 年 12 月成立，截止 2016 年 12 月 31 日尚未开展经营。

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 2 户：

名称	变更原因
昆山明泰铝业有限公司	新设子公司
河南明泰科技发展有限公司	新设子公司

河南明泰铝业股份有限公司

马 廷 义

2017 年 2 月 15 日