



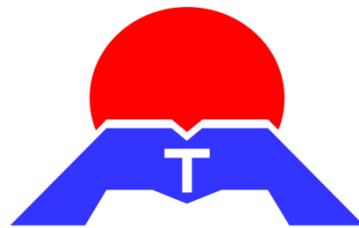
河南明泰铝业股份有限公司
Henan Mingtai Al. Industrial Co., Ltd.

2018 年年度报告摘要

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



2018 年年度报告摘要



一、重要提示

(一) 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。

(二) 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。

(三) 公司全体董事出席董事会会议。

(四) 华普天健会计师事务所（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。

(五) 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三十八次会议审议通过的 2018 年度利润分配预案：公司 2018 年实现净利润提取 10%法定盈余公积金后，以 574,621,415 股（公司 2018 年末股本 589,876,415 股扣除 2016 年限制性股票股权激励终止待回购注销股份 15,255,000 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共计分配现金红利 114,924,283.00 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 2018 年度股东大会审议通过后方可实施。

二、公司基本情况

(一) 公司简介

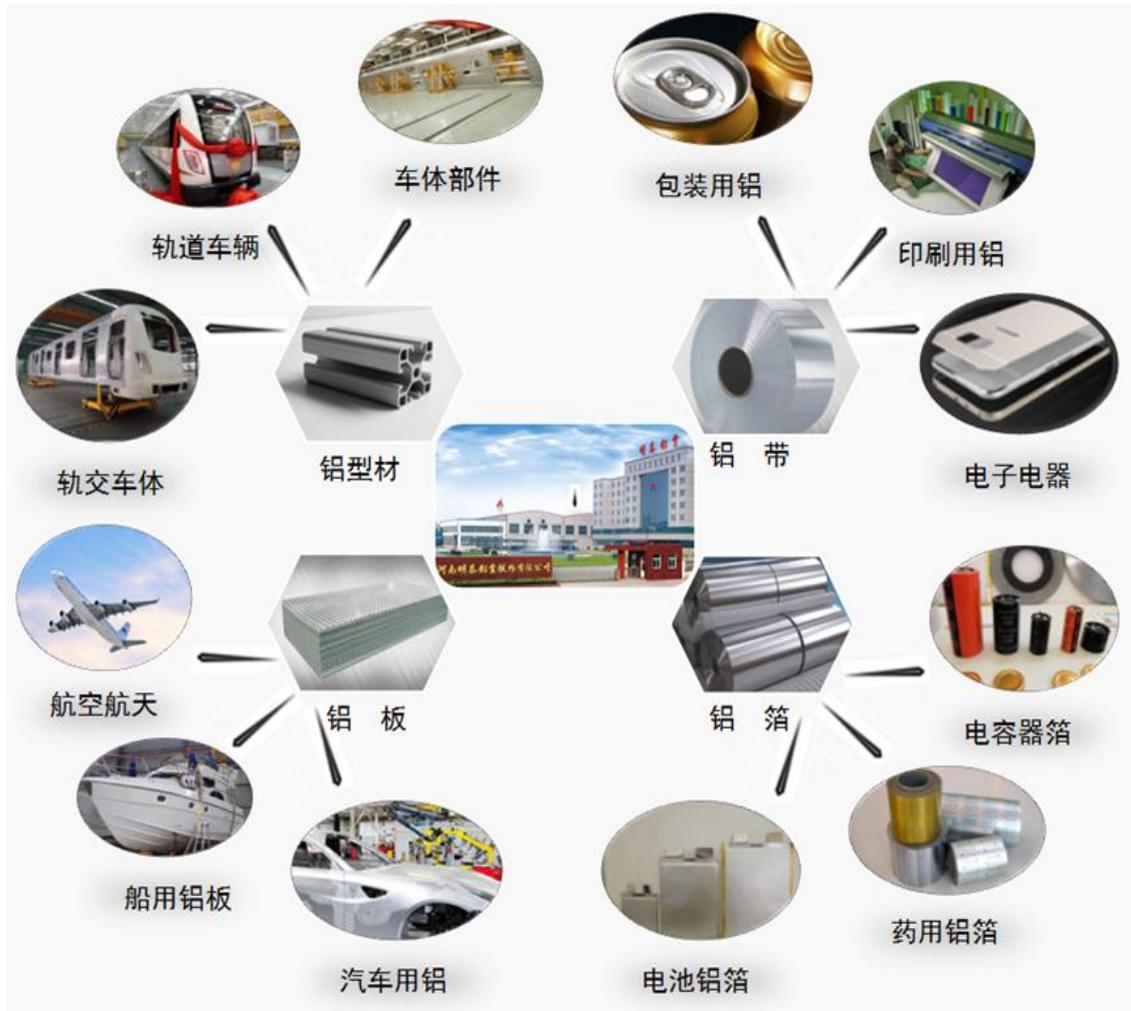
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	明泰铝业	601677	

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

(二) 报告期公司主要业务简介

1、主要业务情况说明

铝材是国民经济发展的重要基础材料。经过 20 年坚持不懈的奋斗，明泰铝业已发展成为我国铝加工行业的领军企业之一。公司产品涵盖铝板带箔及铝型材两大门类，广泛应用于新能源电池、轨道车体、汽车制造、印刷制版、电子家电、交通运输、食品和医药包装等国民生产的众多领域。



公司近年来把握市场发展方向，重点布局进军交通运输用铝、汽车轻量化用铝、新能源用铝等高端领域。汽车铝板、罐车料、散热器料等汽车轻量化材料产品占比逐步提高，向宇通、中集、比亚迪等车企供货，优化公司产品结构。锂电池铝塑膜、锂电池用集流体电池箔、电解电容器用铝箔等产品可用于新能源领域，新能源电池用电子铝箔是公司的重点发展项目。公司生产的新能源电池软包铝箔、电子箔、药用铝箔、铝制防盗酒盖专用铝带、PS 版基/CTP 版基、模具用中厚铝板等多种铝板带箔产品在国内市场份额稳居行业前列。铝型材业务方面，公司“年产两万吨交通通用铝型材项目”焊合生产线运行稳定，现有设备已满负荷生产，全年交付铝合金轨道车体 140 余节，挤压生产线中 82MN 及 60MN 挤压机已安装完成进行试机生产，125MN 挤压机正在安装，挤压生产线投产后轨道车体型材实现自给自足并向外销售，利润率将进一步提升。

2、经营模式情况说明

(1) 采购模式

公司主要原材料为铝锭，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。采购价格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。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，保证原材料供应便利、及时。

(2) 生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式。公司主要客户群体较为稳定，每年签订产品销售框架协议，约定全年供需数量、规格、定价方式等，依据框架协议及客户的采购惯例制定生产计划并组织实施。针对通用半成品、常用产品，采用大批量生产方式，提高生产效率，降低过程成本。针对不同客户对产品不同合金状态、规格的要求，采用多品种、小批量生产方式，以适应市场的快速变化。

(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。产品销售采取“铝锭价格+加工费”的定价原则。对于国内销售产品，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。

3、行业情况说明

我国氧化铝、电解铝、铝加工材的产量都位居世界首位。铝加工是将铝锭通过熔铸、轧制、挤压和表面处理等多种工艺和流程，生产出板、带、箔、管、棒、型、线、锻件、粉及膏等各种形态的产品。按加工工艺和成型方法分类，铝加工行业可以分为变形铝加工行业和铸造加工行业。变形铝加工包括挤压材和平轧材，平轧材主要包括板、带、箔等，挤压材主要指铝型材以及极少部分的管材、棒材等。公司属于变形铝加工行业，主要产品为铝板带箔，“年产两万吨交通用铝型材项目”产品属于挤压材。本行业自身周期性不明显，下游行业的生产与销售无明显的季节性特征，铝制产品的运输和仓储均较为方便应用广泛，也不存在明显的季节性特征和区域性特征。

随着我国经济的快速发展，我国的铝加工行业也在实现着跨越式发展，已成为全球铝板带和铝箔产能和产量最大的国家。2018 年度，我国铝板带箔产量约 1070 万吨（剔除板带材中重复统计的铝箔毛料），公司产销量达 76 万吨，占全国产量的 7.10%，是铝加工行业中的龙头企业之一。



(三) 公司主要会计数据和财务指标

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	9,335,846,270.38	8,641,897,407.05	8.03	5,948,800,019.96
营业收入	13,321,580,855.09	10,363,322,726.81	28.55	7,479,103,489.70
归属于上市公司股东的净利润	495,631,028.91	351,966,109.86	40.82	269,177,538.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	394,028,046.26	356,916,988.26	10.40	236,309,335.83
归属于上市公司股东的净资产	5,934,102,054.40	5,337,484,552.61	11.18	3,877,963,502.37
经营活动产生的现金流量净额	30,289,798.09	-280,689,213.00		69,697,635.60
基本每股收益 (元/股)	0.84	0.73	15.07	0.59
稀释每股收益 (元/股)	0.84	0.72	16.67	0.59
加权平均净资产收益率(%)	8.71	8.65	增加0.06个百分点	7.23

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	2,763,288,812.39	3,193,712,479.85	3,862,575,053.13	3,502,004,509.72
归属于上市公司股东的净利润	130,575,578.34	124,232,837.62	138,759,742.79	102,062,870.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	101,986,750.74	103,983,128.21	109,667,024.36	78,391,142.95
经营活动产生的现金流量净额	-488,156,623.06	-629,239,613.24	648,016,821.27	499,669,213.12

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用



(四) 股本及股东情况

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）					19,808		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					19,764		
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	0	105,916,800	17.96	0	质押	3,275,000	境内自 然人
雷敬国	0	29,476,800	5.00	0	质押	11,480,000	境内自 然人
中科沃土基金—浦发 银行—云南信托—云 信智兴 2017—514 号 单一资金信托	0	29,302,987	4.97	0	无	0	未知
王占标	0	24,930,000	4.23	0	无	0	境内自 然人
马廷耀	0	23,677,234	4.01	0	质押	15,000,000	境内自 然人
金鹰基金—浦发银行 —云南国际信托—云 信富春 12 号单一资金 信托	0	21,000,000	3.56	0	无	0	未知
马跃平	0	19,440,400	3.30	0	质押	10,000,000	境内自 然人
化新民	0	18,096,913	3.07	0	质押	12,600,000	境内自 然人
李可伟	0	15,284,400	2.59	0	质押	15,284,400	境内自 然人
财通基金—浦发银行 —云南国际信托—云 信富春 7 号单一资金 信托	0	8,642,674	1.47	0	无	0	未知
杭州安胜股权投资基 金合伙企业（有限合 伙）	0	8,642,674	1.47	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。						



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



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、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

(五) 公司债券情况

适用 不适用

三、经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

2018 年度，经济形势错综复杂，美国对我国的铝合金平轧板材产品开展“双反”调查，公司紧紧围绕年初确定的各项工作目标，群策群力，迅速调整策略，成功抵御了外部因素对公司生产经营的不利影响，创造了可喜的业绩。

报告期内，公司继续坚持做好主业，增产提效、开拓市场。面对美国针对我国铝板带箔产品



启动的“双反”调查及加征高额关税的严峻形势，公司积极寻找出口替代市场，主动调整海外市场布局和产品结构，加大向欧洲、澳大利亚、南美等市场出口力度，全年外贸业务不降反增，全年铝板带箔总体产销量达 76 万吨，同比增长 20%，圆满完成预定目标。公司产销量大幅增长的同时，继续精细化管理，信息化、数字化、智能化工作取得巨大进展，建设统一的网络管理数据中心，统一的采购平台和协同办公平台，统一的人力资源管理系统、资金管理系统和供应链系统，推动公司全面实现信息共享、业务统管、隐性成本显性化、组织结构扁平化、决策流程信息化。公司生产管理与大数据、工业互联网等新一代电子信息技术快速融合，推动公司向高质量发展迈出坚实步伐。

本年度，公司各转型升级项目继续推进，更多先进设备投入运营，丰富高附加值产品种类，升级公司加工能力。“年产 12.5 万吨车用铝合金板项目”主要设备 2800mmCVC 六辊冷轧机及立体化智能管理仓库安装完成投入运营。立体化智能管理仓库由德国 AMOVA 设计和监制，共 6 层 80 列，占地面积小容量大，可放置卷材达 938 个。该仓库是由有轨巷道堆垛机、出入库托盘输送机系统、尺寸检测条码阅读系统、通讯系统、自动控制系统等组成的高度自动化系统，设有退火、高切、预留、冷轧、热轧、发货共六个区域，七个接口，通过对产品的智能识别和精准运送，可以同时满足多个机列的生产调动需求，高效串联各道工序，极大的提高物流效率。2800mmCVC 六辊冷轧机从德国西马克公司进口，该设备较普通轧机具有不可比拟的优势，可以通过轧辊倾斜、弯辊、窜辊等方法调整产品的板形，所生产产品宽度可达 2650mm，具有板型厚度公差小、平直度高、板面光亮细腻等优点，可用于汽车制造、航空航天等领域。“年产两万吨交通用铝型材项目”焊合生产线新增“车体总装生产线-大部件多功能工业机器人”1 台，提高轨道车体生产效率，2018 年度交付铝合金轨道车体 140 余节。该项目挤压生产线，德国西马克 82MN 及 60MN 挤压机已安装完成进行试机生产，125MN 挤压机正在安装。挤压机投产后将为轨道车体生产提供所需原材料，提高轨道车体利润率。大量先进设备的采用，推动了公司生产运营的智能化，2018 年 11 月经严格评审公司被河南省工业和信息化委员会及财政厅确定为“河南省智能工厂”。公司投资设立的全资子公司河南明泰科技发展有限公司，2018 年铝箔产销量达到 10.8 万吨，产品广泛应用于新能源电池、电子电器、药品食品包装等行业。其中附加值较高的锂电池铝塑膜、锂电池用集流体电池箔、电解电容器用负极铝箔、超级电容器用高纯铝箔等产品可用于新能源领域，目前公司电池箔和电子箔材占全部铝箔产品的比重约 34%。未来，随着新能源市场的需求扩大，该部分产品占比将逐年提高。

2018 年 10 月，经公司董事会审议通过，在韩国全罗南道省光阳市设立了子公司光阳铝业股



份公司，通过设立境外子公司，可以拓展新的海外市场，进一步提高市场占有率，同时能更好地服务现有国外客户，缩短供货周期，提高客户满意度。本次对外投资还可充分利用韩国光阳湾圈经济自由区关税免征等优惠政策，提高产品竞争力，推动公司全球化品牌战略。

2018 年度，公司实现营业总收入 1,332,458.34 万元，比上年同期增加 28.54%；归属于上市公司股东的净利润 49,563.10 万元，比上年同期增加 40.82%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 39,402.80 万元，较上年同期增加 10.40%。

(二) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

(四) 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、2017 年 6 月财政部发布了《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于 2018 年 1 月 1 日起执行上述解释。

2、根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《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）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了



相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表：

单位：元

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据	567,644,412.29	-	252,900,746.36	-
应收账款	615,439,800.55	-	502,641,107.75	-
应收票据及应收账款	-	1,183,084,212.84	-	755,541,854.11
在建工程	561,068,562.60	561,886,773.67	180,342,052.06	180,342,052.06
工程物资	818,211.07	-	-	-
应付票据	1,378,565,235.21	-	770,000,000.00	-
应付账款	386,905,264.61	-	202,097,997.33	-
应付票据及应付账款	-	1,765,470,499.82		972,097,997.33
应付利息	913,815.86	-	861,447.02	-
应付股利	3,926,077.20	-	3,926,077.20	-
其他应付款	412,372,089.18	417,211,982.24	364,424,561.70	369,212,085.92

2017 年度受影响的合并利润表和母公司利润表：

单位：元

项 目	合并利润表		母公司利润表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	193,623,933.39	131,546,348.36	96,683,878.07	73,991,623.74
研发费用	-	62,077,585.03	-	22,692,254.33

(五) 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

(六) 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 9 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	80.56	80.56
河南特邦特国际贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
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	全资子公司	二级	100.00	100.00
巩义市明泰售电有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
泰鸿铝业（东莞）有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
光阳铝业股份公司	全资子公司	二级	100.00	100.00

上述子公司具体情况见审计报告附注“七、在其他主体中的权益”。

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，其中：

本报告期内新增子公司：

名称	变更原因
光阳铝业股份公司	新设子公司

本报告期内减少子公司：

名称	变更原因
巩义市义瑞小额贷款有限公司	处置股权丧失控制权

本报告期内新增及减少子公司的具体情况详见审计报告附注“六、合并范围的变更”。

河南明泰铝业股份有限公司

董事长： 马廷义

2019 年 4 月 26 日