

河南明泰铝业股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,353,685,756.16	3,392,195,414.96	28.34
归属于上市公司股东的净资产	2,538,039,279.06	2,527,546,005.32	0.42
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	807,279,828.59	-186,002,842.20	不适用
营业收入	2,992,145,487.67	2,667,627,067.27	12.17
归属于上市公司股东的净利润	50,593,273.74	31,851,890.66	58.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,543,464.28	27,125,905.66	56.84
加权平均净资产收益率(%)	2.00	1.26	增加 0.74 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.08	62.50
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.08	62.50

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数			28,014		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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 20,009,900
雷敬国	境内自然人	9.82	39,376,800	39,376,800	质押 19,600,000
王占标	境内自然人	8.14	32,624,800	32,624,800	质押 19,680,000
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。			

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

2014 年上半年，公司全体员工在管理层的领导下，创新工作思路，积极开展多项降本增效工作。首先，公司燃气改造工程建设完成投入使用和成功的收购河南巩电热力股份有限公司，有效降低了公司生产成本。其次，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”获得河南省科学技术厅批准设立，为公司新产品的开发及产品结构的优化提供了支撑和保障。另外，公司积极推动与南车青岛四方机车车辆股份有限公司的战略合作，双方与郑州投资控股有限公司及荥阳市城市投资开发有限责任公司共同投资成立了“郑州南车轨道交通装备有限公司”将极大的推动公司交通用铝型材和铝板带材产品的开发应用，促进公司逐步向高端装备制造企业转型。

2014 年上半年，公司实现营业收入 299,214.55 万元，比上年同期增长 12.17%；归属于上市公司股东的净利润 5,059.33 万元，比上年同期增长 58.84%。

(一) 主营业务分析

1、财务报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	2,992,145,487.67	2,667,627,067.27	12.17

营业成本	2,833,241,696.94	2,516,661,802.49	12.58
销售费用	44,306,596.28	47,160,037.37	-6.05
管理费用	43,906,128.26	38,401,404.59	14.33
财务费用	3,178,016.58	11,164,927.87	-71.54
经营活动产生的现金流量净额	807,279,828.59	-186,002,842.20	
投资活动产生的现金流量净额	-641,658,998.22	-74,114,723.79	
筹资活动产生的现金流量净额	-346,281,037.22	38,870,063.88	-990.87
研发支出	1,856,443.47	16,557,862.57	-88.79

财务费用变动原因说明：主要系本报告期汇兑损益减小所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期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变动原因说明：主要系本报告期支付的银行承兑汇票保证金增加所致；

研发支出变动原因说明：主要系本报告期研发活动无新领用材料费用所致。

2、其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司募投项目在实施过程中，外部的宏观经济和市场环境发生变化，铝板带箔行业产能增长势头迅猛，面临产能过剩。本着审慎和效益最大化的原则，公司召开的第三届董事会第五次会议及 2013 年度股东大会审议通过了《关于调整募投项目实施进度的议案》，同意公司放缓募集资金投资项目的实施进度。

(2) 经营计划进展说明

2014 年公司经营计划为完善、细化各项基础管理，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的合作，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。2014 年上半年，公司燃气改造工程建设完成投入使用和成功的收购河南巩电热力股份有限公司有效降低了公司生产成本，联合组建的“河南省高性能铝合金板带箔生产及应用技术院士工作站”获得河南省科学技术厅批准设立，与南车青岛四方机车车辆股份有限公司、郑州投资控股有限公司及荥阳市城市投资开发有限责任公司共同投资成立了“郑州南车轨道交通装备有限公司”，严格实施了既定计划，截止 2014 年 6 月 30 日，公司产量较去年同期增长 21.49%，销量较去年同期增长 23.31%，净利润较去年同期增长 58.84%，出色完成了经营计划。

(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	2,961,780,812.40	2,815,796,967.02	4.93	12.02	12.46	减少0.37个百分点
商业	12,136,950.73	10,988,515.86	9.46	-7.46	-9.87	增加2.43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	2,586,722,824.82	2,477,252,769.38	4.23	13.40	14.25	减少0.71个百分点
铝箔	380,406,174.68	343,202,618.40	9.78	1.18	-1.32	增加2.28个百分点
电费	6,788,763.64	6,330,095.10	6.76			

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	2,091,474,137.70	6.31
出口销售	882,443,625.43	27.94

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) 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術，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。长期以来，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。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司出资 2,880 万元收购河南巩电热力股份有限公司 90.4% 股权，河南巩电热力股份有限公司经营范围：热力供应；煤矸石、劣质煤发电。

(1) 持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初 持股 比例 (%)	期末 持股 比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者 权益变动 (元)	会 计 核 算 科 目	股 份 来 源
巩义市义	97,500,000.00	65	65	97,500,000.00	1,007,254.84	1,007,254.84	长期	投资

瑞小额贷款有限公司								股权投资	设立
巩义市农村信用合作联社	5,000,000.00	0.41	0.41	5,000,000.00	300,000.00	300,000.00		长期股权投资	收购
合计	102,500,000.00	/	/	102,500,000.00	1,307,254.84	1,307,254.84	/	/	/

公司及全资子公司河南特邦特国际贸易有限公司出资 9,750 万元，与公司股东马廷义先生、雷敬国先生、马跃平先生、王占标先生共同发起设立巩义市义瑞小额贷款有限公司，注册资本为 15,000 万元，经营范围为：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；省主管部门批准的其他业务；

2014 年，公司收购巩电热力，巩电热力原持有巩义市农村信用合作联社 0.41% 的股权。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	预期收益
巩义市国有资产经营有限公司	60,000,000.00	3 个月	7.92	用于城市建设	否	否	否	否	自有资金	1,188,000.00

公司于 2014 年 6 月 19 日与巩义浦发村镇银行股份有限公司、巩义市国有资产投资经营有限公司签署了《委托贷款合同》。公司以自有资金人民币 6,000 万元委托巩义浦发村镇银行股份有限公司贷款给巩义市国有资产投资经营有限公司，委托贷款期限为 2014 年 6 月 19 日至 2014 年 9 月 19 日，委托贷款用于城市建设，年利率为 7.92%，按月付息。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
购买理财产品	闲置募集资金	交通银行陇海路支行	50,000,000.00	2014.02.14- 2014.08.08	银行理财产品	1,510,273.97		否
购买理财产品	闲置募集资金	交通银行陇海路支行	100,000,000.00	2014.04.11- 2014.10.10	银行理财产品	2,842,191.78		否
购买理财产品	自有资金	建设银行巩义支行	20,000,000.00	2014.01.03- 2014.02.11	银行理财产品	130,356.16	130,356.16	否
购买理财产品	自有资金	建设银行巩义支行	53,000,000.00	2014.01.06- 2014.02.11	银行理财产品	318,871.23	318,871.23	否
购买理财产品	自有资金	兴业银行郑州分行	20,000,000.00	2014.01.08- 2014.01.15	银行理财产品	13,808.22	13,808.22	否
购买理财产品	自有资金	交通银行陇海	50,000,000.00	2014.01.14- 2014.08.05	银行理财产品	1,696,301.36		否

财产品	金	路支行						
购买理财产品	自有资金	交通银行陇海路支行	10,000,000.00	2014.01.29-2014.02.13	银行理财产品	13,150.68	13,150.68	否
购买理财产品	自有资金	交通银行陇海路支行	20,000,000.00	2014.02.14-2014.08.08	银行理财产品	604,109.58		否
购买理财产品	自有资金	民生银行郑州分行	50,000,000.00	2014.02.18-2014.05.19	银行理财产品	662,500.00	662,500.00	否
购买理财产品	自有资金	民生银行郑州分行	50,000,000.00	2014.03.04-2014.06.04	银行理财产品	651,666.67	651,666.67	否
购买理财产品	自有资金	农业银行回郭镇分理处	20,000,000.00	2014.03.10-2014.04.10	银行理财产品	84,931.51	84,931.51	否
购买理财产品	自有资金	招商银行东风路支行	30,000,000.00	2014.03.13-2014.06.19	银行理财产品	418,860.00	418,860.00	否
购买理财产品	自有资金	兴业银行郑州分行	30,000,000.00	2014.03.13-2014.04.14	银行理财产品	128,876.71	128,876.71	否

品								
购买理财产品	自有资金	兴业银行郑州分行	30,000,000.00	2014.04.16- 2014.07.15	银行理财产品	362,465.75		否
购买理财产品	自有资金	民生银行郑州分行	50,000,000.00	2014.04.17- 2014.07.17	银行理财产品	543,472.22		否
购买理财产品	自有资金	兴业银行郑州分行	50,000,000.00	2014.04.30- 2014.05.30	银行理财产品	193,150.68	193,150.68	否
购买理财产品	自有资金	交通银行陇海路支行	50,000,000.00	2014.05.28- 2014.08.08	银行理财产品	512,876.71		否
购买理财产品	自有资金	交通银行陇海路支行	100,000,000.00	2014.06.06- 2014.08.08	银行理财产品	871,643.83		否
购买理财产品	自有资金	民生银行郑州分行	50,000,000.00	2014.06.11- 2014.07.21	银行理财产品	191,780.82		否
购买理财产品	自有资金	兴业银行郑州分行	50,000,000.00	2014.06.11- 2014.08.08	银行理财产品	357,534.24		否
购	自	兴业	50,000,000.00	2014.06.18-	银行	397,260.27		否

理财产品	自有资金	银行 郑州分行		2014.08.15	理财产品			
购买理财产品	自有资金	中行 巩义支行	326,000,000.00 (累计)	2014.01.01- 2014.06.30	银行 理财产品	181,819.21	181,819.21	否
购买理财产品	自有资金	中行 郑州 高新区支行	120,000,000.00 (累计)	2014.01.01- 2014.06.30	银行 理财产品	84,306.88	84,306.88	否
购买理财产品	自有资金	农业 银行 回郭 镇分理处	115,000,000.00 (累计)	2014.01.01- 2014.06.30	银行 理财产品	62,839.73	62,839.73	否

3、募集资金使用情况

详见公司披露的《关于公司 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	权益比例 (%)	注册资本	总资产	净资产	2014 年半年度营业收入	2014 年半年度营业利润	2014 年半年度净利润	主要经营活	是否报告期内取得
郑州明泰实业有限公司	铝制品加工	75	7,000.00	93,760.06	40,514.74	106,796.09	1,533.17	1,638.39	铝合金、有色金属材、有色金属带材及其他有	否

									色金属加工材的生产与销售。	
河南特邦特国际贸易有限公司	贸易	100	2,000.00	3,609.26	2,054.17	3,388.98	27.41	20.56	销售铝、铜、钢材、氧化铝、木材、电器、橡胶、塑料、纺织品、日用百货；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。	否
巩义市义瑞小额贷款有限公司	金融	65	15,000.00	16,215.61	15,953.35	1,310.04	134.47	100.73	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；省主管部门批准的其他业务。	否
河南巩电热力股份有限公司	电力	90.4	5,310.00	20,540.08	2,572.76	3,223.00	172.23	172.23	热力供应；煤矸石、劣质煤发电。	是

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内公司无重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。

董事长：马廷义

河南明泰铝业股份有限公司

2014 年 8 月 5 日