

## 新疆众和股份有限公司

## 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	新疆众和	股票代码	600888
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	杨波	刘建昊	
电话	0991-6689800	0991-6689800	
传真	0991-6689882	0991-6689882	
电子信箱	yangbo@joinworld.com	ljh600888@joinworld.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	8,081,109,857.37	7,246,354,295.75	11.52	7,030,483,593.76
归属于上市公司股东的净资产	3,719,648,497.92	3,686,287,758.82	0.90	3,556,616,223.98
经营活动产生的现金流量净额	187,765,392.31	75,539,860.68	148.56	210,293,034.47
营业收入	3,721,659,589.18	2,249,797,988.23	65.42	2,002,582,959.26
归属于上市公司股东的净利润	87,043,068.40	154,230,844.34	-43.56	276,157,397.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,061,277.82	97,594,417.00	-57.93	257,527,744.98
加权平均净资产收益率 (%)	2.3506	4.26	减少 1.91 个百分点	9.66
基本每股收益 (元 / 股)	0.1357	0.2405	-43.58	0.4640
稀释每股收益 (元 / 股)	0.1357	0.2405	-43.58	0.4640

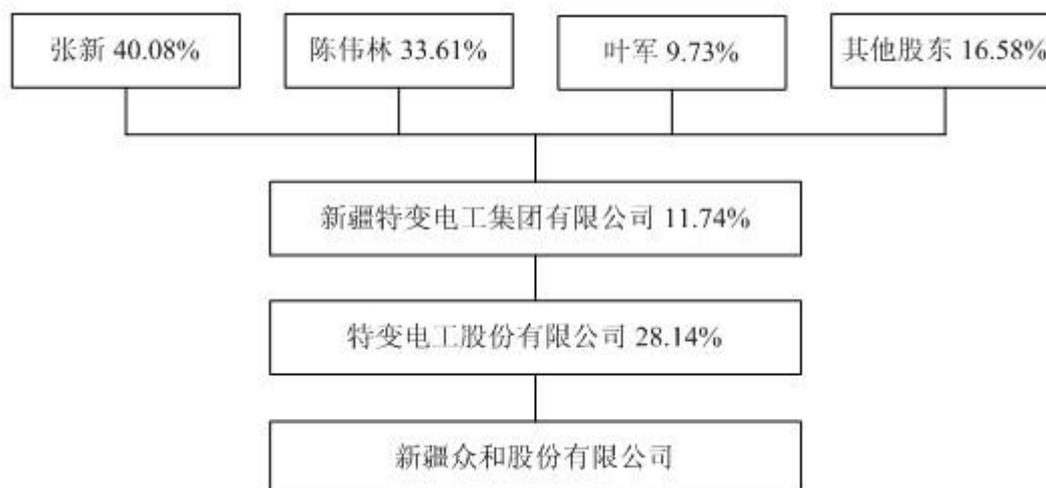
## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数	51,487		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	49,682		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
特变电工股份有限公司	境内非国有法人	28.14	180,434,922	30,072,487	13,802,149	无
云南博闻科技实业股份有限公司	境内非国有法人	14.93	95,736,015	15,956,003		质押 15,600,000
宝钢集团有限公司	国有法人	2.39	15,328,555	2,554,759		无
浙商证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	境内非国有法人	1.47	9,408,000	9,408,000		无
上海彤卉实业有限公司	境内非国有法人	1.46	9,360,000	1,560,000		无
新疆凯迪投资有限责任公司	境内国有法人	1.22	7,800,000	1,300,000		无
常州投资集团有限公司	境内国有法人	1.13	7,275,960	7,275,960		无
新疆宏联创业投资有限公司	境内非国有法人	0.91	5,846,169	974,362		无
宁波金联诚股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.80	5,117,784	-2,682,216		无
广发证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	境内非国有法人	0.31	2,007,800	2,007,800		无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
特变电工股份有限公司	166,632,773		人民币普通股 166,632,773			
云南博闻科技实业股份有限公司	95,736,015		人民币普通股 95,736,015			

宝钢集团有限公司	15,328,555	人民币普通股	15,328,555
浙商证券股份有限公司 约定购回式证券交易专用 证券账户	9,408,000	人民币普通股	9,408,000
上海彤卉实业有限公司	9,360,000	人民币普通股	9,360,000
新疆凯迪投资有限责任 公司	7,800,000	人民币普通股	7,800,000
常州投资集团有限公司	7,275,960	人民币普通股	7,275,960
新疆宏联创业投资有限 公司	5,846,169	人民币普通股	5,846,169
宁波金联诚股权投资合 伙企业(有限合伙)	5,117,784	人民币普通股	5,117,784
广发证券股份有限公司 约定购回式证券交易专用 证券账户	2,007,800	人民币普通股	2,007,800
上述股东关联关系或一 致行动的说明	在前十名股东和前十名无限售条件股东中，公司第一大股东特变电工股份有限公司与新疆宏联创业投资有限公司存在关联关系，与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		

### 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

### (一) 报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，国内经济下行压力增大，结构性矛盾突出。公司下游铝电解电容器虽然市场需求有所恢复，但铝电解电容器用铝箔材料市场竞争激烈，产品价格持续下跌；公司铝基材料产品市场需求稳定，但铝价呈阶梯式下跌使得产品价格大幅下降。同时，随着公司甘泉堡工业园区部分电极箔、电子铝箔、一次高纯铝新建生产线的陆续投产，公司面临着设备磨合、产品质量波动的困扰。面对严峻的内外部环境，公司坚持抢抓市场，努力降低生产成本，加大研发投入。报告期内公司实现营业收入 372165.96 万元，同比增长 65.42%；实现营业利

润 3534.90 万元，同比下降 63.87%；实现归属于母公司所有者的净利润 8704.31 万元，同比下降 43.56%。

#### 1、抢抓市场，销售收入实现同比增长

2013 年，公司电极箔、电子铝箔、一次高纯铝项目部分生产线陆续投入生产，产能增加。对此，公司改变营销方式和策略，适时调整产品价格，在巩固原有客户的基础上，开发新客户 84 家，推出新产品 11 个，新增收入近 7 亿元，提升了市场占有率。

#### 2、成本降低工作常态化，多渠道降低生产成本

2013 年，面临严峻的市场环境，公司严格控制生产成本，通过加大招标范围和谈判力度降低部分原材料采购成本；开展以降物耗、调工艺为主的降成本工作；对部分原材料采取回收再利用，为降低成本开辟新路径。

#### 3、加大研发投入，增强技术创新能力

2013 年，公司持续加大研发投入，增强创新能力。公司重视科技研发团队建设和技术人员激励，为技术人员搭建了可以实现自身价值的平台。公司研发团队积极进行工艺开发和推广，改进产品性能，耐热铝合金杆、高强度铝合金杆、高导电率圆铝杆新产品已实现批量供货。2013 年，公司申请专利 7 件，授权专利 17 件。

### 1、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：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	372,165.96	224,979.80	65.42
营业成本	321,385.02	184,261.98	74.42
销售费用	12,764.81	7,152.14	78.48
管理费用	12,865.52	10,032.16	28.24
财务费用	17,816.80	13,271.46	34.25
经营活动产生的现金流量净额	18,776.54	7,553.99	148.56
投资活动产生的现金流量净额	-40,357.44	-117,301.84	
筹资活动产生的现金流量净额	26,606.64	-49,618.08	
研发支出	31,836.03	20,392.87	56.11

#### (2) 收入

##### 1) 驱动业务收入变化的因素分析

单位：万元，币种：人民币

分行业	本年营业收入	上年营业收入	变动比例 (%)
电子新材料	149586.73	136718.57	9.41
合金产品	107380.70	16974.02	532.62
铝制品	39475.09	32634.29	20.96
电力	43497.17	25590.75	69.97
其他	27346.51	9272.14	194.93
其他业务收入	4879.76	3790.02	28.75
合计	372165.96	224979.80	65.42

报告期内，公司实现营业收入 372165.96 万元，与上年相比大幅增长 65.42%，主要为合金产品、电力销售收入增加所致。

## 2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司拥有完整的“能源-高纯铝-电子铝箔-电极箔”循环经济产业链，上游产品既作为下游环节的原材料供应对内销售，也作为产成品对外销售。报告期内，公司电极箔产品（包括腐蚀箔、化成箔、进料加工等）外销量 1110.43 万平方米，期末库存 223.99 万平方米，实现营业收入 6.71 亿元；电子铝箔、高纯铝、合金产品、铝制品对外销售量 141256 吨，期末库存 18245 吨，实现营业收入 22.93 亿元；销售电力 20.50 亿 kWh，实现营业收入 4.35 亿元。

## 3) 新产品及新服务的影响分析

报告期内，公司扩建年产 9 万吨新型功能及结构件专用一次高纯铝项目部分产能陆续投产，主要用于生产合金产品，合金产品实现销售收入 107380.70 万元，同比增长 532.62%。

## 4) 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 103123.31 万元，占公司全部营业收入的 27.71%。

### (3) 成本

#### 1) 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(%)
电子新材料	直接材料	106,698.85	69.86	80,161.30	72.28	33.11
	直接人工	4,044.00	2.65	4,008.01	3.61	0.90
	燃料及动力	30,142.81	19.74	18,577.62	16.75	62.25
	制造费用	11,845.38	7.76	8,158.71	7.36	45.19
合金产品	直接材料	81,003.26	64.82	13,394.57	65.85	504.75
	直接人工	3,476.13	2.78	1,193.97	5.87	191.14
	燃料及动力	31,420.24	25.14	4,409.13	21.67	612.62
	制造费用	9,063.02	7.25	1,344.47	6.61	574.10
铝制品	直接材料	21,846.63	53.22	21,574.12	59.58	1.26
	直接人工	1,792.98	4.37	1,829.67	5.05	-2.01
	燃料及动力	13,087.54	31.89	9,466.64	26.14	38.25
	制造费用	4,318.77	10.52	3,339.35	9.22	29.33
电力	直接材料	17,064.61	65.24	11,260.04	62.73	51.55
	直接人工	2,358.74	9.02	1,803.98	10.05	30.75
	燃料及动力	0	0.00	0	0.00	0.00
	制造费用	6,734.35	25.75	4,885.84	27.22	37.83

**2) 主要供应商情况**

报告期内,公司向前五名供应商的采购金额合计 178900.48 万元,占采购总额的 52.58%。

**(4) 费用**

报告期内,公司销售费用为 12764.81 万元,比上年同期增长了 78.48%,主要原因是公司销售量增加,导致疆外运输费用大量增加;公司财务费用为 17816.80 万元,比上年同期增长了 34.25%,主要系与上年同期相比,公司借款增加应承担的利息费用增加及利息收入减少所致。

**(5) 研发支出****1) 研发支出情况表**

单位: 万元

本期费用化研发支出	31,836.03
研发支出合计	31,836.03
研发支出总额占净资产比例 (%)	8.52
研发支出总额占营业收入比例 (%)	8.55

**2) 情况说明**

报告期内,公司研发支出 31,836.03 万元,全部为费用化研发支出,其中 4001.81 万元计入管理费用,27834.22 万元计入生产成本。公司本年技术研发主要围绕高纯铝、电子铝箔、电极箔的质量提升、工艺改进,以及铝基材料新产品的开发进行,为应对日益加剧的竞争环境,公司加大了研发投入,研发支出较上年同期增长 56.11%。

**(6) 现金流**

公司 2013 年经营活动产生的现金流量净额为 18776.54 万元,比上年同期增长 148.56%;投资活动产生的现金流量净额为-40357.44 万元,上年同期为-117301.84 万元;筹资活动产生的现金流量净额为 26606.64 万元,上年同期为-49618.08 万元。变化达 30%以上的主要项目如下:

单位: 万元 币种: 人民币

项目	2013 年	2012 年	变动幅度
销售商品、提供劳务收到的现金	303436.48	165966.34	82.83%
购买商品、接受劳务支付的现金	248150.59	126394.02	96.33%
支付的各项税费	3793.60	5632.05	-32.64%
经营活动产生的现金流量净额	18776.54	7553.99	148.56%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40516.95	112809.69	-64.08%
投资活动产生的现金流量净额	-40357.44	-117301.84	
取得借款收到的现金	123561.20	26775.71	361.47%
筹资活动产生的现金流量净额	26606.64	-49618.08	
现金及现金等价物净增加额	4837.65	-159455.26	

1) 报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 82.83%,主要系公司销售收入增加所致;

2) 报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长 96.33%,主要系公司

业务规模扩大、采购支出增加所致；

3) 报告期内公司支付的各项税费较上年同期减少 32.64%，主要系公司支付的企业所得税减少所致；

4) 报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 148.56%，主要系公司销售收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；

5) 报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少 64.08%，主要系公司项目部分完工，本期在建工程投入较上年同期减少所致；

6) 报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期变动较大，主要系公司项目部分完工，本期在建工程投入较上年同期减少所致；

7) 报告期内公司取得借款收到的现金较上年同期增长 361.47%，主要系本期公司根据生产经营需要新增银行借款所致；

8) 报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期变动较大，主要系公司本期银行借款增加所致；

9) 报告期内公司现金及现金等价物净增加额较上年同期变动较大，主要系公司销售收入增加、经营活动产生的现金流量净额增加，以及公司项目部分完工、在建工程投入减少，投资支付的现金减少所致。

## (7) 其它

### 1) 发展战略和经营计划进展说明

2013 年，公司根据内外部环境的变化，进一步细化了公司发展战略：以科学的发展观为指导，走内涵效益和规模效益相结合的战略发展道路，做精做强电子新材料产业链，使公司综合技术水平和市场占有率持续领先；立足新疆资源优势，努力发展其他铝基材料产品；抓住新疆区域经济以及铝行业发展机遇，重点开展物流等相关业务。

2013 年公司计划实现营业收入 30 亿元，计划实现营业利润 1.5 亿元；公司 2013 年实际实现营业收入 37.22 亿元，超出目标计划的 24%；公司营业利润为 3534.90 万元，与预计目标差距较大，主要原因是：2013 年铝电解电容器用铝箔材料市场竞争激烈，产品价格下跌，公司电子铝箔等产品因设备磨合等问题，产品成品率下降，成本上升，影响了公司铝电解电容器用铝箔材料产品的毛利率；2013 年公司销售量大幅增长，疆外运费增加导致销售费用同比增长 78.48%，财务费用因借款增加等同比增长 34.25%。

## 2、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:万元 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 (%)
电子新材料	149,586.73	126,926.68	15.15	9.41	17.06	减少 5.54 个百分点
合金产品	107,380.70	103,375.02	3.73	532.62	533.02	减少 0.06 个百分点
铝制品	39,475.09	38,372.92	2.79	20.96	20.75	增加 0.17 个百分点
电力	43,497.17	25,997.67	40.23	69.97	44.83	增加 10.37 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	毛利率比上年增减 (%)

					减(%)	
电子铝箔	54,257.37	45,953.16	15.31	-13.40	-2.85	减少 9.20 个百分点
电极箔	67,125.20	55,203.27	17.76	44.82	53.75	减少 4.78 个百分点
高纯铝	28,204.16	25,770.26	8.63	1.77	2.16	减少 0.35 个百分点
合金产品	107,380.70	103,375.02	3.73	532.62	533.02	减少 0.06 个百分点
铝制品	39,475.09	38,372.92	2.79	20.96	20.75	增加 0.17 个百分点
电力	43,497.17	25,997.67	40.23	69.97	44.83	增加 10.37 个百分点

报告期内，电极箔产品由于年产 1200 万平方米高压电极箔生产线中的部分项目陆续投产，产量及销售收入增加；公司扩建年产 9 万吨新型功能及结构件专用一次高纯铝项目部分产能陆续投产，合金产品、铝制品等的产量及销售收入增加；由于 2013 年公司甘泉堡工业园区产品用电需求增加，公司 2\*150MW 热电联产机组发电小时数较高，销售收入增加。

## (2) 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	329,380.61	79.06
境外	37,905.59	1.79

公司境内营业收入同比增长 79.06%主要是合金产品、电极箔产品销售收入增加。

## 3、资产、负债情况分析

### (1) 资产负债情况分析表

单位:万元

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(%)
应收票据	68,247.22	8.45	39,977.32	5.52	70.71
应收账款	33,503.31	4.15	23,080.94	3.19	45.16
预付款项	6,101.09	0.75	23,162.46	3.20	-73.66
存货	118,463.81	14.66	82,339.39	11.36	43.87
其他流动资产	11,086.46	1.37	0	0.00	
短期借款	59,099.30	7.31	25,460.48	3.51	132.12
预收款项	3,448.74	0.43	935.43	0.13	268.68
应交税费	-514.05	-0.06	-20,599.48	-2.84	-97.48

1) 报告期末公司应收票据较期初增长 70.71%，主要系公司销售收入增加，以银行承兑汇票结算的总量增加；

2) 报告期末公司应收账款较期初增长 45.16%，主要系公司销售收入增加、客户延长付款周期所致；

3) 报告期末公司预付款项较期初减少 73.66%，主要系期初预付的材料及工程设备款已到货；

4) 报告期末公司存货较期初增长 43.87%，主要系公司部分电极箔、电子铝箔、一次高纯铝项目陆续投产，在产品以及产成品增加所致；

5) 报告期末公司其他流动资产较期初变动金额较大, 主要系年末公司将未抵扣完的进项税从“应交税费”科目调入其他流动资产所致。

6) 报告期末公司短期借款较期初增长 132.12%, 主要系公司根据生产经营需要增加银行借款所致;

7) 报告期末公司预收款项较期初增长 268.68%, 主要系期末部分产品在途, 未实现销售所致;

8) 报告期末公司应交税费较期初变动金额较大, 主要系年末公司将未抵扣完的进项税调入其他流动资产所致。

## (2) 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

本报告期, 公司采用公允价值计量的资产为持有的交通银行的股权, 计入“可供出售金融资产”, 报告期内变动-29.04 万元, 不影响当期利润。

## 4、核心竞争力分析

公司立足新疆资源优势, 通过实施以科技为先导的发展战略和能源转化战略, 成功实现了由传统的铝冶炼企业向高新技术电子材料企业的升级。公司不断完善产业链上下游, 形成了完整的“能源-高纯铝-电子铝箔-电极箔”一体化优势资源转化和循环经济产业链, 具备了较强的技术创新能力, 实现了新疆优势资源与高新技术的对接。

### 1、技术和产业经验优势

公司是国内最早规模生产高纯铝、电子铝箔的企业, 拥有近二十年的生产经验, 在探索和研究高纯铝提纯技术方面取得了突破, 率先研发了环保型电子铝箔, 实现了进口电子铝箔的替代, 在高纯铝、电子铝箔的核心技术上拥有自主知识产权以及专有技术。

### 2、完整的产业链优势

公司以高纯铝产品为基础, 分别向上游能源和下游电子铝箔、电极箔延伸, 形成了完整的电子新材料循环经济产业链, 高纯铝等上游产品除作为产成品对外销售, 也是下游产品的原材料, 上下游在紧密衔接、保证质量的同时, 产品边角料也可以充分得到回收利用, 降低了边角料的资金占用和周转成本, 从而实现产品生产成本的控制。

### 3、成本优势

公司的主导产品电极箔、高纯铝, 铝合金产品等对能源的依赖程度较高。新疆煤炭资源丰富, 预测资源量约 2.19 万亿吨, 拥有占全国总量 40% 的丰富煤炭资源, 由于存在运输成本, 价格低于疆外; 公司现有自备电厂装机容量 400MW, 能够满足大部分生产电力需求, 为公司提供了成本支持。

## 5、投资状况分析

### (1) 对外股权投资总体分析

单位: 万元 币种: 人民币

报告期内对外股权投资额	0.00
投资额增减变动数	0.00
投资额增减幅度 (%)	不适用

### 1) 持有其他上市公司股权情况

单位: 元

证券代	证券简	最初投资	占该公司	期末账面	报告期	报告期所有	会计核算	股份
-----	-----	------	------	------	-----	-------	------	----

码	称	成本	股权比例 (%)	价值	损益	者权益变动	科目	来源
601328	交通银行	300,000	0.00035	1,013,760	63,360	-290,400	可供出售 金融资产	
合计		300,000	/	1,013,760	63,360	-290,400	/	/

## 2) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司 股权比例 (%)	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
乌鲁木齐 商业 银行	25,000,000	25,529,160	0.84	25,238,500	1,531,749.60		长期股 权投资	
合计	25,000,000	25,529,160	/	25,238,500	1,531,749.60		/	/

### (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

本年度公司无委托理财事项。

#### 2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

### (3) 募集资金使用情况

#### 1) 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集 年份	募集 方式	募集资金总额	本年度已使用 募集资金总额	已累计使用募 集资金总额	尚未使用募 集资金总额	尚未使用募 集资金用途 及去向
2011	非公开发 行	1,151,348,373.57	191,914,993.23	1,129,266,110.04	36,259,845.41	用于募投项目,存放于募集资金专户
合计	/	1,151,348,373.57	191,914,993.23	1,129,266,110.04	36,259,845.41	/

2011 年非公开发行募集资金项目尚未使用募集资金总额包含账户利息。

#### 2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺 项目 名称	是否 变 更 项	募 集 资 金 拟 投 入 金 额	募 集 资 金 本 年 度 投 入 金 额	募 集 资 金 实 际 累 计 投 入 金 额	是否 符合 计 划 进 度	项目 进 度	预 计 收 益	产 生 收 益 情 况	是否 符合 预 计 收 益	未 达 到 计 划 进 度 和 收 益 说 明	变 更 原 因 及 募 集 资 金 变 更 程 序 说 明
----------------	-------------------	---	---	--	------------------------------	--------------	------------------	----------------------------	------------------------------	--	---

电子材料循环经济产业化项目（一期）	否	115,134.84	19,191.50	112,926.61	否	92%	20,644.44	3225.88	注	受国内外经济形势及电子新材料产品市场需求下降的影响，为降低投资风险，公司放缓了募集资金项目建设进度。
合计	/	115,134.84	19,191.50	112,926.61	/	/	20,644.44	/	/	/

注：项目进度为工程形象进度。截止 2013 年 12 月 31 日，该项目实际使用募集资金 1,129,266,110.04 元，余额 36,259,845.41 元，年产 1 万吨高纯铝生产线、年产 800 万平方米化成箔生产线以及年产 2 万吨环保型电子铝箔项目主要生产设施已投入生产。已投产部分生产线 2013 年实现收益 3225.88 万元。

#### （4）主要子公司、参股公司分析

新疆众和现代物流有限责任公司成立于 2013 年 6 月，主要从事仓储、货物运输业务，注册资本 2000 万元，本公司持有 100% 的股权。截至报告期末，该公司总资产 2329.90 万元，净资产 2095.52 万元，报告期内实现净利润 95.52 万元。公司投资成立该公司的主要目的是出于公司战略考虑，立足新疆铝产业的发展，及其原材料、产成品运输量的增加，利用公司铁路专用线以及毗邻乌鲁木齐货运站的优势，发展装卸、仓储、运输等物流业务。除投资新疆众和现代物流有限责任公司以外，公司还投资了新疆众和进出口有限公司、乌什县燕泉矿业开发有限责任公司、新疆经纬众和环保科技有限公司，主要目的是开展贸易、矿产开发以及新疆市场的节能环保业务。

#### （5）非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
扩建 9 万吨/年新型功能及结构件专用一次高纯铝项目	43,660	96%	9,236.77	49,488.44	2013 年销售毛利 279.56 万元
合计	43,660	/	9,236.77	49,488.44	/

## （二）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

#### （1）铝电解电容器用铝箔材料行业

铝电解电容器用铝箔材料是电子信息产品专用材料工业行业的细分行业，处于电子信息产业链的前端，是电子信息产业不可或缺的重要组成部分。2013 年，铝电解电容器用铝箔

材料市场竞争加剧、价格持续下跌，全行业产能利用率不足。在行业发展前景方面：在国家节能环保发展方向的大背景下，消费电子、变频工业、电动汽车、新能源产品的发展将长期带动铝电解电容器及其铝箔材料的市场需求，铝电解电容器用铝箔材料的长期发展趋势没有改变；铝电解电容器用铝箔材料产业将面临结构性调整，资源将进一步向优势企业集中，行业的优胜劣汰不可避免，但一些拥有技术、成本、管理优势的企业产能利用率和盈利水平仍将高于行业平均水平。

## 2、公司发展战略

以科学的发展观为指导，积极实施“人才强企”战略，培育自主创新能力，努力培育企业创新发展的核心优势，走内涵效益和规模效益相结合的战略发展道路，做精做强电子新材料产业链，使公司综合技术水平和市场占有率位居市场前列；立足新疆区域和资源优势，努力发展其他铝基材料新产品，适度开展物流等相关业务。

## 3、经营计划

2014 年，公司将以“抓市场、提质量、降成本、调结构”为核心，通过机制创新推动基础管理水平的提升，通过科技创新增强核心竞争力。2014 年，公司力争实现营业收入 30 亿元（合并报表），营业成本（合并报表）控制在 27 亿元以内。公司将重点从以下几个方面开展工作：

### （1）积极开拓市场

逐步实现销售政策市场化，在销售系统中逐步引入利润率考核指标，实现对销售价格的自主控制；推进营销方案的差异化，推动产品结构、市场结构的快速调整，推动高毛利产品、高端产品市场的开拓。

### （2）持续降低生产成本

在当前经济不断下行的压力下，产品价格不断下挫，如果成本不能得到有效控制，将对公司盈利水平造成致命影响。因此，公司将在 2013 年降成本工作的基础上，合理分解降成本目标，在不影响产品质量的前提下，科学安排部分原材料的替代，调整工艺降低生产单耗，加快生产废弃物的综合利用，实现废酸、废水的二次回用，加强招标采购管理工作，降低采购成本。

### （3）进一步加强质量管理的基础工作

针对公司当前质量管理工作中存在的质量标准不健全、过程控制不深入的实际情况，公司要规范各层级质量管理组织的职责和质量管理人员的任职资格，确保质量管理队伍在质量体系运行维护、过程控制分析、售后质量技术服务专业化。公司将推进以一次成品率、符单率、投诉率、消耗定额等指标，作为质量控制和成果验收的标准。同时，公司要完善质量责任追究机制，用制度管人，用机制约束行为，尽可能减少因质量问题带来的损失。

### （4）加快设备、工艺、员工的磨合进度

针对公司部分产品因设备、工艺、员工的磨合问题造成的产品成品率下降，公司要从设备、工艺、员工三方面入手，系统的加以解决，一是对设备进行综合诊断，及时消缺，充分发挥设备的设计目标；二是在生产中对工艺不断探索和调整，达到与设备的最佳匹配；三是加强对操作员工的培训，熟练掌握操作规程，以及培养既懂设备又懂工艺的技术人员，能够协调处理生产中存在以及可能存在的问题。

### （5）全面提升技术管理

建设公司与项目公司二级研发体系，规范科技工作基础管理工作。针对公司技术上的短板、主导产品质量的提升，加快推动公司的电子铝箔、电极箔技术的引进、合作和创新。建立健全专家及专家团队的引进、使用、绩效考评等专家工作评价体系，提高持续创新能力。

#### (6) 改革现有管理机制体制

根据公司发展的实际情况，在管理制度层面，全面完善制度修订、管理和执行，建立更为有效的用人机制和分配机制，发挥员工的创造性；在生产模式层面，针对不同产品的生产模式，实现灵活管理，激发生产单元的活力。

#### 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

公司维持生产经营所需的资金主要用于购买原材料、电力能源等，资金来源于公司自有资金、银行贷款等。公司目前主要的在建投资项目为电子材料循环经济产业化项目（一期），资金来源于公司募集资金。

### 5、可能面对的风险

#### (1) 市场风险

铝电解电容器用铝箔材料行业竞争进一步加剧，产品价格处于下降趋势；铝价受产能过剩的影响，目前处于下降通道；这对公司高纯铝产品、合金产品、铝制品等产品的盈利能力影响较大。对此公司将加快研发创新进度，进一步推动产品结构调整，适时调整市场策略，增加高附加值产品销售比例，实施产品销售价格倒逼成本机制，通过采购、生产工艺等环节降低生产成本，增强公司产品综合竞争力。

#### (2) 行业竞争加剧风险

国内铝电解电容器用铝箔材料行业经过多年发展，使得该行业竞争日益激烈。对此，公司将增加研发投入，推进高附加值新产品的研发量产，打造“小批量、多品种、高质量”的生产模式；同时通过技术攻关和创新，加快行业前沿技术开发，掌握竞争先机。

#### (3) 产品质量波动风险

报告期内，公司电子铝箔等项目陆续投入生产，但因项目投产之初存在设备、工艺、人员等的磨合问题，质量发生一定波动，对成品率以及产品盈利产生影响。对此，公司将加快设备消缺进度，提高运行效率；及时总结经验，完善工艺标准；同时加强对基层操作管理人员的培训，培养规范的操作规程和质量成本意识。

#### (4) 汇率风险

目前中国经济已经进入经济结构调整期，国内外经济环境错综复杂，人民币对美元、欧元等汇率波动较大，对公司的国际化战略和不断增加的国外销售业务带来了较大的汇率风险。对此，公司一方面做好外汇收支的统筹管理工作，尽量做到时点匹配；另一方面公司计划开展远期结售汇业务，约定未来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限，减少汇率波动对公司经营的影响。

#### (5) 运输风险

公司地处新疆，而客户市场集中在东部地区，运距较远，运输成本高；同时随着新疆的经济发展，交通运输尤其是铁路运输日益紧张，公司面临运输压力和风险。对此，公司与客户提前沟通，科学排产，避免因延迟交货造成的违约责任；同时，积极与各铁路物流单位建立长期战略合作关系，尽量采用铁路运输方式以降低物流成本。

#### 四、 涉及财务报告的相关事项

- 4.1 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。
- 2013 年 6 月 17 日，公司出资 2000 万元，独资设立新疆众和现代物流有限责任公司，持股比例为 100.00%，并纳入本年报合并范围。
- 2013 年 12 月 26 日，公司出资 510 万元，与郑州经纬科技实业有限公司共同出资设立新疆经纬众和环保科技有限公司，持股比例为 51.00%，并纳入本年报合并范围。