

证券代码：000633

证券简称：*ST 合金

公告编号：2017-007

沈阳合金投资股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	*ST 合金	股票代码	000633
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	夏琼琼	马立君	
办公地址	沈阳市浑南新区天赐街 7-1 号曙光大厦 A 座 7 楼	沈阳市浑南新区天赐街 7-1 号曙光大厦 A 座 7 楼	
传真	086-024-23769620	086-024-23769620	
电话	086-024-89350633	086-024-89350633	
电子信箱	xiaqq_hjtz@163.com	18601164026@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司为投资控股型公司，母公司不直接从事生产经营，在2016年之前，公司之子公司主要从事镍基合金材料的制造及销售，报告期内公司开拓了新的业务领域——医疗服务领域和市政服务类PPP项目业务。

公司之子公司合金材料主要从事镍基合金材料的制造及销售，主要产品有K-500、718、R405等高强度耐蚀材料和焊接材料、电真空材料、电阻电热材料、火花塞电极材料、测温材料。镍基合金材料的制造及销售业务所属行业为制造业下的有色金属冶炼及压延加工业，为传统制造业。整个行业受经济周期波动以及下游需求的影响较大，呈现较典型的周期行业特征。镍基合金具有独特的抗高温腐蚀性能、优异的强塑

性和良好的冷热成型、焊接加工性能，镍基合金产品的下游应用领域十分广泛，涉及国民经济的大部分行业，如汽车行业中需要火花塞电极材料及焊接材料；随着环保力度的加大、新能源的开发，用于汽车电池的镍合金材料在逐年递增；航空航天、机电、家电、电子等行业也需要大量的镍合金材料等。随着宏观经济环境的改善，行业仍有较大发展空间。合金材料是我国生产镍基金属功能材料的骨干企业之一，也是我国最早的电真空材料、火花塞电极材料、高强度耐蚀材料的研发与生产基地。合金材料具有真空熔炼、电渣熔炼、轧制、拉拔、热处理等现代化生产线，具有完善的质量保证体系，是中国功能材料、有色金属合金材料的重点生产企业。合金材料拥有高级管理人才和研究开发人才的优秀员工队伍，是沈阳市首批高新技术企业，通过了ISO9001国际质量体系认证，产品有三项被国家科委等五个部门评为国家级重点新产品。

公司子公司鼎世医疗主要从事医疗机构管理咨询，属于医疗服务行业。相对于其他行业，医疗服务行业具有较强的抗经济周期波动，较稳健的财务表现。我国医疗服务行业政策红利不断释放，自2009年4月国务院出台《关于深化医药卫生体制改革的意见》后，国家在改革医药卫生体制、引导社会资本投入、指导公立医院改革和促进健康服务业发展等各领域出台了多项细则，医师多点执业、放开非公医疗机构定价、放宽医保定点、税收等细则正不断鼓励着民营医疗机构的发展。国民生活水平的不断提高、人口老龄化趋势、城镇化率不断提升从需求端推动医疗行业增长；卫生体制尚未市场化，市场供给存在较大缺口；作为全球第一人口大国，医疗支出占GDP比重远低于发达国家水平，我国医疗服务行业发展空间巨大。鼎世医疗是公司在报告期内新设立的公司，是公司在医疗服务行业开拓的初步成果。

公司子公司成都新承邦主要通过和政府合作的PPP模式开展公路工程、桥梁工程、市政公用工程、园林绿化工程等市政服务类项目。PPP模式是近年来国家重点鼓励和支持的投融资模式，党的十八届三中全会明确提出“允许社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施投资和运营”，推广运用政府和社会资本合作模式是国家确定的重大经济改革任务。2014年以来各级政府部门密集出台了一系列鼓励政府和社会资本合作模式的政策。受益于国家政策的大力支持、城镇化进程的加快，市政服务类PPP项目有着广阔的发展空间。成都新承邦是公司2015年收购的子公司，目前已与达州市政府开展了达州市马踏洞片区道路、跨铁路大桥等工程PPP项目，开启了公司开展市政服务类PPP项目的大门，是公司在该业务领域拓展的初步成果。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	52,007,023.00	44,816,199.75	16.05%	87,496,948.10
归属于上市公司股东的净利润	26,407,110.50	-42,223,953.58	162.54%	-28,900,316.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-25,769,579.45	-41,386,631.85	37.73%	-29,202,550.27
经营活动产生的现金流量净额	-54,270,762.75	39,403,141.32	-237.73%	-39,910,167.26
基本每股收益（元/股）	0.0686	-0.1096	162.59%	-0.0750
稀释每股收益（元/股）	0.0686	-0.1096	162.59%	-0.0750
加权平均净资产收益率	15.63%	-23.88%	39.51%	-13.61%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	965,669,871.79	219,781,647.54	339.38%	257,832,714.02
归属于上市公司股东的净资产	182,113,923.83	155,706,813.33	16.96%	197,930,766.91

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,573,557.19	12,823,839.04	8,797,374.34	22,812,252.43
归属于上市公司股东的净利润	-9,808,440.21	-17,528,310.29	-9,533,984.14	63,277,845.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,907,422.16	-17,590,382.52	-9,633,465.70	11,361,690.93
经营活动产生的现金流量净额	-7,597,856.80	-10,744,220.95	-5,159,000.42	-30,769,684.58

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、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

报告期末普通股股东总数	28,116	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,823	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
霍尔果斯通海股权投资有限公司	境内非国有法人	20.00%	77,021,275	0	质押	77,020,000	
杨新红	境内自然人	13.66%	52,600,000	0	质押	52,600,000	
					冻结	52,600,000	
华融国际信托有限责任公司—华融 汇盈 33 号证券投资单一资金信托	其他	4.15%	16,000,000	0			
山西信托股份有限公司—信海七号集合资金信托	其他	3.56%	13,700,000	0			
孙惠刚	境内自然人	0.99%	3,830,176	0			
李春明	境内自然人	0.59%	2,287,300	0			
辽宁省机械(集团)股份有限公司	境内非国有法人	0.53%	2,029,732	0			
孙东军	境内自然人	0.34%	1,328,200	0			
李刚	境内自然人	0.32%	1,229,210	0			
曾平	境内自然人	0.31%	1,200,000	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，霍尔果斯通海股权投资有限公司、杨新红之间不存在关联及一致行动关系；除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

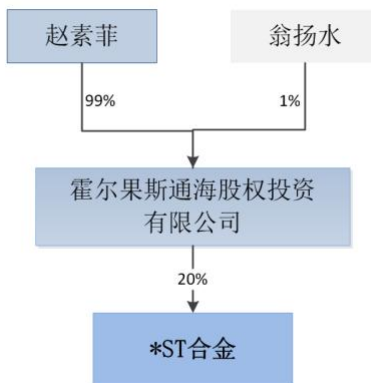
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东曾平合计持有公司股票 1,200,000 股，其中通过投资者信用账户持有公司股票 1,200,000 股。
--------------------	---

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2016年，国际国内经济形势依旧错综复杂，经济下行压力持续加大，中国经济进入周期性和结构性调整，公司所处传统行业处于深度调整期。2016年，公司股权结构发生重大变化，公司第二大股东招银玖号、第三大股东辽机集团合计向通海投资转让公司77,021,275股股份并完成股份过户，股份过户后通海投资持有公司77,021,275股股份，约占公司股本总额的20%，成为公司第一大股东及控股股东。

本年营业收入5200万元比上年4482万元有所增加，主要是本年原镍基合金材料业务平稳增长，新业务领域有所收获：合金材料随着产能逐渐稳定销售略有增加并增加了加工费收入；新进领域医疗管理服务行业实现咨询费收入。本年营业成本4254万元比上年5099万元有所减少，主要是本年通过优化生产流程、降低内耗，提高了镍基合金产品成材率，从而降低了成本。本年管理费用3845万元比上年2641万元大幅增加，主要是开展新业务导致的办公房租、人员支出等费用增加。本年财务费用593万元比上年255万大幅增加，主要是由于日元汇率波动，日元贷款产生汇兑损失。本年实现投资收益6879万元，主要是由于对外投资获得投资分红及出售子公司实现投资收益。综上，本年净利润2519万元，实现了扭亏为盈。

报告期内，公司按照年初制定的战略发展目标和经营计划，坚持“继续做好主业，推进产业转型”的发展思路，公司积极拓展新的融资渠道、探索新的投资模式及业务领域，寻找新的业绩增长点、争取战略转型：

1、加强内部管理、降低生产成本：报告期内，针对原有镍基合金材料业务公司按照年初制定的经营计划，推进和落实各项经营和管理工作，积极拓展市场、优化业务结构，加强内部管理，降低生产成本，成功的提升了盈利水平。

2、拓展新的融资渠道、业务领域：报告期内，公司收到深交所《关于沈阳合金投资股份有限公司2016年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2016〕282号）；完成了2016年非公开发行公司债券的发行工作，募集资金7亿元用于达州市马踏洞片区道路、跨铁路大桥等工程PPP项目建设，成都新承邦已与达州发展（控股）有限责任公司签署了《达州市马踏洞片区道路、跨铁路大桥等工程PPP项目投资合作协议》，该项PPP合作是公司在新的业务领域的拓展成果，优化了公司的资产结构。

3、探索新的投资模式：报告期内，公司以自有资金作为有限合伙人认缴千鹰展翼壹号的有限合伙份额，拟通过借助合作方专业的经验和资源，实现较高投资收益的同时增强公司的盈利能力，为公司战略转型提供资源支持。报告期内由于千鹰展翼壹号的成功投资，公司获得了较高的投资分红。

4、筹划收购医疗资产，向医疗服务领域转型：报告期内，公司筹划重大事项，拟收购北京霄云口腔门诊部有限公司100%股权，希望抓住此次机遇拓展公司在医疗服务领域的发展。由于在项目推进过程中，再融资政策要求、资本市场环境、公司经营环境等因素发生了较大变化，在不断调整推进方案、综合考虑内外部各种因素后，公司经过慎重研究终止了收购北京霄云口腔门诊部有限公司事项。公司设立了医疗服务的子公司，为公司增加了新的业务收入。

2017年度，公司将在改善现有主业盈利情况的同时，积极推进公司战略转型，从根本上改善公司的经营状况，提升公司资产质量，增强公司持续盈利能力。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
合金线	33,287,782.23	376,284.61	1.13%	10.27%	-107.46%	17.84%
合金棒材	11,589,232.55	2,744,975.60	23.69%	-6.20%	-311.01%	34.22%
医疗管理咨询	3,203,883.56	3,203,883.56	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

归属于母公司所有者的净利润比2015年增加很大主要是因为本期千鹰展翼壹号分红5827万，出售北京合金鼎世增加投资收益1051万所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期出售了对北京合金鼎世贸易有限公司的100%股权，并新设立子公司北京合金鼎盛企业管理咨询有限公司，占100%股权；新设立了安徽鼎世医疗管理有限公司，占100%股权。