



公司代码：601677

转债代码：113025

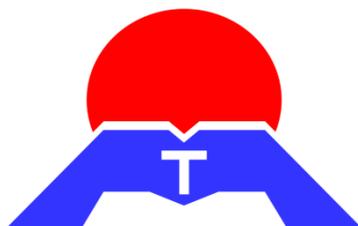
转股代码：191025

公司简称：明泰铝业

转债简称：明泰转债

转股简称：明泰转股

河南明泰铝业股份有限公司



2020 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) 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。

(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

公司第五届董事会第十九次会议审议通过的 2020 年度利润分配预案：公司 2020 年实现净利润提取 10%法定盈余公积金后，以未来实施本次分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 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 2020 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
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	景奇浩
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

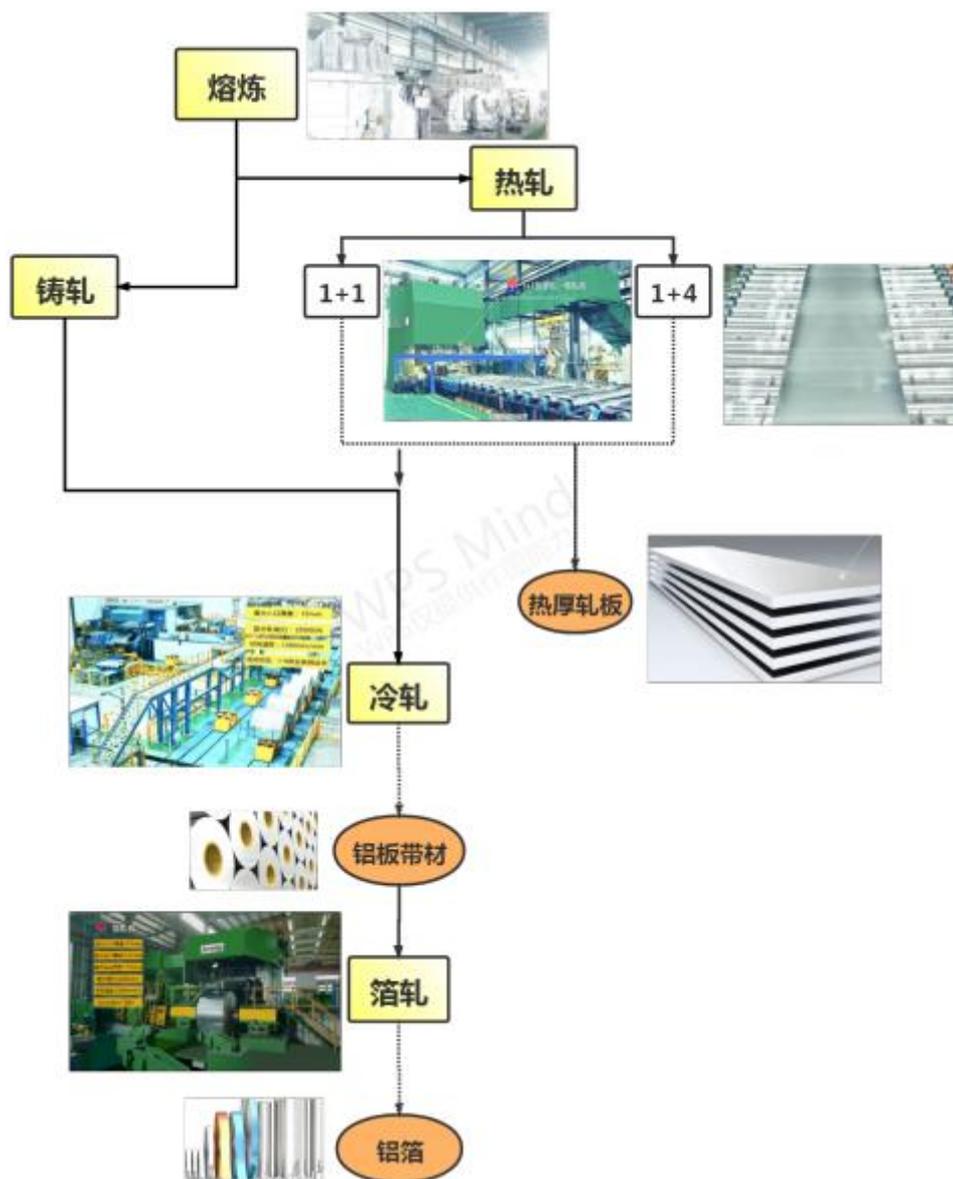
(二) 报告期公司主要业务简介

1、主要业务与行业地位

公司始建于 1997 年，为国内首家民营铝加工企业。二十余年来坚守主业，通过自主创新，内生增长，已发展成为我国铝加工行业的龙头企业。公司产品由最初的铝板带箔领域，扩展为铝板带箔及铝型材两大门类，涵盖了铝加工的两大主要领域。产品广泛应用于新能源电池、5G 通讯、



特高压输电、轨道车体、汽车制造、军工、医药包装、食品包装、印刷制版、电子家电、交通运输等国民生产的众多领域，可满足各类客户的个性化需求。

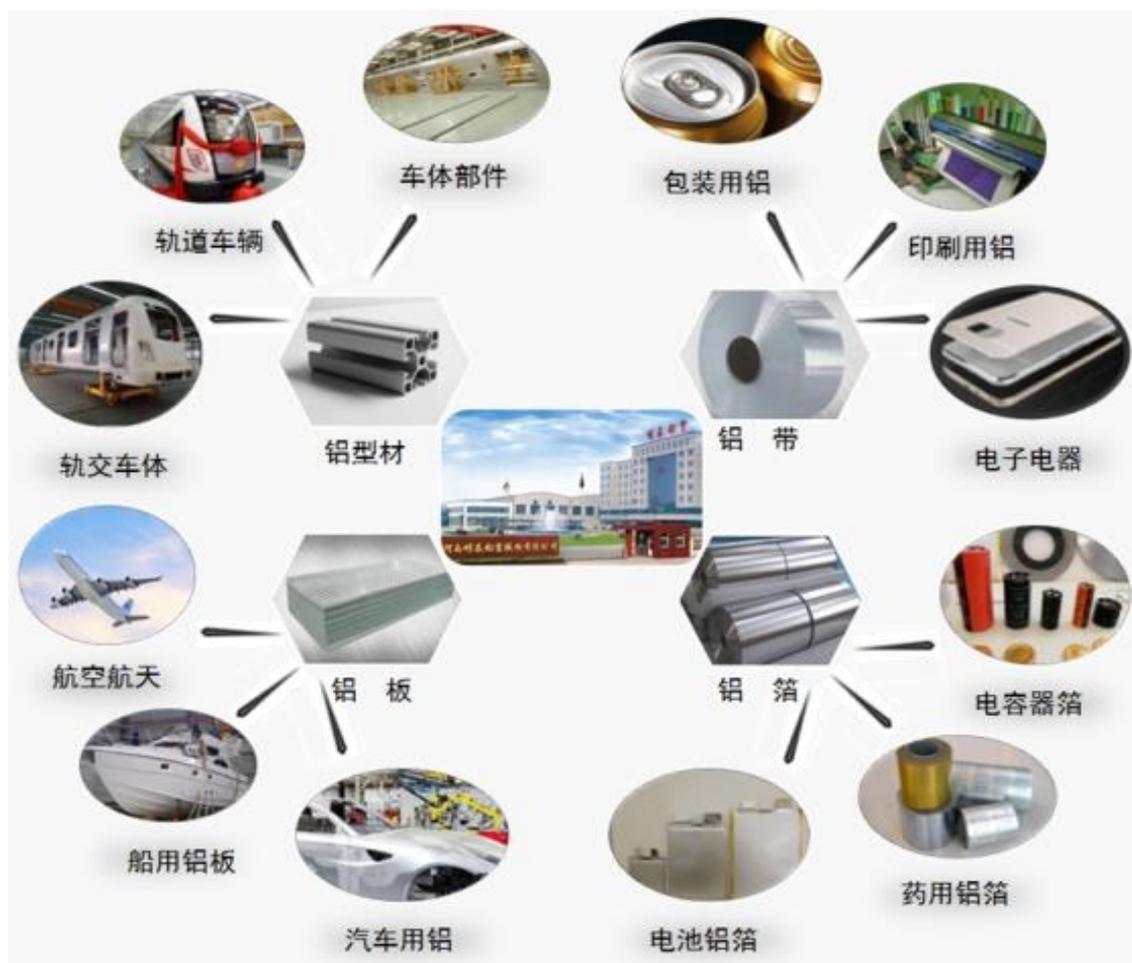


公司铝板带箔生产工艺流程图

近年来，铝板带箔业务方面，公司产品中交通运输用铝、汽车轻量化用铝、新能源、新消费用铝等高附加值产品占比逐步提高。汽车铝板、罐车料、汽车散热器料、汽车发动机覆盖件、新能源车电池托盘、充电桩用铝等汽车轻量化材料产品品种不断丰富，优化了公司产品结构；随着“禁塑令”、“绿色环保循环经济”等政策的深入实施，餐盒料，食品、药品包装用铝需求旺盛；铝合金轨道车体、5G 材料、特高压输电相关产品助力“新基建”；锂电池铝塑膜、电解电容器用铝箔等产品可用于新能源领域，新能源用铝是公司的重点拓展方向之一。公司生产的新能源电池软包铝箔、电子箔、药用铝箔、中厚板、铝锰镁建筑用板、铝制防盗酒盖专用铝带等多种铝板带箔产



品在国内市场份额稳居行业前列。铝型材业务方面，公司“年产两万吨交通用铝型材项目”运行稳定，轨道车体型材实现自给自足，并对外销售特高压输电设备 GIL 用挤压铝管材，铝合金轨道车体销售稳步提升。



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、以产订购”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

公司产品销售客户主要为生产企业和经销商。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均价+加工费”确定。

3、行业情况说明

我国是全球规模最大的铝生产国和消费国，铝产业规模及消费需求继续呈现稳步增长的态势，主要反映在建筑、交通、电力、机械等领域，其中建筑、交通仍然占比最高。随着铝加工产品市场的竞争日趋激烈，铝加工行业都将以高效、节能、环保、低成本作为企业生产、经营、发展的目标，对工艺流程、生产设备将进行新一轮的技术革新。总体来说，缩短生产工艺流程、实现各工序的连续化和紧凑化是铝加工工业技术发展的方向。其主要目的是为了节约能源、提高成品率、缩短生产周期和降低生产成本，最终提高产品的市场竞争力。

明泰铝业以优质、高效、节能、环保、低成本为目标，通过铝加工工艺流程结构化和物质流、能量流、信息流网络集成构建，对涉及熔铸、热轧、冷轧及热处理等工序流程、二次能源高效转化、余热回收利用、低碳绿色制造工艺等关键技术进行深度开发。

(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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	12,773,468,798.64	11,768,005,473.11	8.54	9,335,846,270.38
营业收入	16,333,422,818.97	14,147,624,639.44	15.45	13,321,580,855.09
归属于上市公司股东的净利润	1,070,049,990.54	917,004,720.56	16.69	495,631,028.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	808,771,570.08	615,427,990.95	31.42	394,028,046.26
归属于上市公司股东的净资产	8,657,824,114.44	7,042,370,139.46	22.94	5,934,102,054.40
经营活动产生的	875,288,430.81	-160,908,309.33	不适用	30,289,798.09



现金流量净额				
基本每股收益(元/股)	1.82	1.52	19.74	0.84
稀释每股收益(元/股)	1.43	1.51	-5.30	0.84
加权平均净资产收益率(%)	13.99	14.04	减少0.05个百分点	8.71

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	3,035,639,669.21	4,117,775,245.29	4,370,594,995.21	4,809,412,909.26
归属于上市公司股东的净利润	121,053,029.31	229,594,068.24	367,693,165.21	357,709,727.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	86,022,283.85	218,067,428.82	288,155,779.07	216,526,078.34
经营活动产生的现金流量净额	299,082,165.06	1,053,744,991.73	-192,192,116.98	-285,346,609.00

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

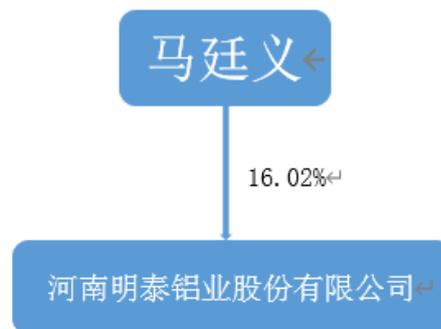
截止报告期末普通股股东总数(户)		23,931					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		24,662					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
马廷义		105,916,800	16.02		无	0	境内自 然人
上海高毅资产管理合 伙企业(有限合伙)一 高毅邻山 1 号远望基 金	28,500,000	28,500,000	4.31		无	0	未知
雷敬国	-5,112,100	23,127,400	3.50		无	0	境内自 然人



中国银行股份有限公司—富国创新趋势股票型证券投资基金	17,841,431	17,841,431	2.70		无	0	未知
王占标	-7,298,000	17,632,000	2.67		无	0	境内自然人
化新民	-1,121,913	17,225,000	2.60	225,000	无	0	境内自然人
马廷耀	-7,489,200	16,188,034	2.45		无	0	境内自然人
马跃平	-6,461,170	12,979,230	1.96		无	0	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	-17,537,985	11,765,002	1.78		无	0	未知
广发证券股份有限公司—大成睿景灵活配置混合型证券投资基金	11,385,072	11,385,072	1.72		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。						

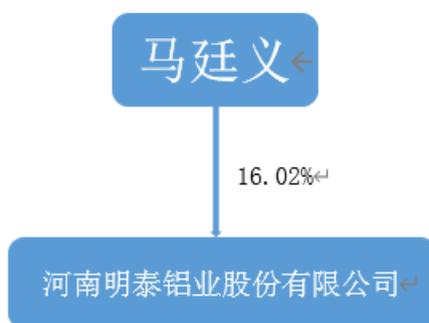
2、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

5、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

2020 年，突如其来的新冠肺炎疫情席卷全球，公司按照既定方针，不畏艰难、变中求进，成功化解各项危机和挑战，全力推动公司各项经营管理计划。

1、产销量继续保持增长态势

公司积极响应“新基建”、“禁塑令”、“绿色环保循环经济”等政策，及时调整产品结构，灵活满足市场需求，铝合金轨道车体、5G 材料、特高压输电相关产品助力“新基建”，国家大力倡导拓展用铝替代钢铁、铜、木、纸、塑料等非环保节能材料的应用，新产品、新工艺、新用途的铝加工材将不断出现，从而会推动行业技术进步和行业持续健康发展。公司出色完成各项任务目标，“高精度交通用铝板带项目”、“年产 12.5 万吨车用铝合金板项目”和“电子材料产业园项目”等高附加值项目继续释放产能，铝板带箔销量 97.45 万吨，铝合金轨道车体销售 269 节，铝型材对外销售 8,643 吨。

2、激发科技创新原生动力，推动公司转型发展

公司开展创新工作的规划和顶层设计，制定出台了《创新发展实施方案》、《专利工作及任务分解方案》等引领性文件，指引专利工作开展，全员创新的局面正在行成，效果不断显现。2020 年度，累计申报专利 96 件，授权专利 49 件，科研项目立项 56 个，研发投入达 5.18 亿元，共成功研发新产品 12 个，新获弹壳用铝合金板及其生产方法、再生铝加工处理生产工艺、铝箔加工废料回收系统，在人才和技术的双重支撑下，公司子公司郑州明泰、明泰科技 2 个研发中心先后被认定为省级工程技术中心。



智能管控系统，公司升级了“看板管理”、“6S 管理”、“TPM 管理”等工具，优化现场生产要素管理，从订单下达到产品发货，做到了全流程数字化管理，实现了生产计划智能化管控，生产效率大幅提高，过程绩效持续提升。

3、降成本，节能耗，群策群力抓增效

2020 年，各部门把握市价规律，紧抓成本把控，开源节流并重，多措并举、提质提量摊低生产成本。采购部门发挥规模优势，化零为整、集中采购，对铝锭采购模式不断扩展，采购区域由国内扩展到国外，与世界领先的低碳铝生产商俄铝达成合作。生产系统群策群力，严苛把控质量关，落实成品率和质量考核，建立坯料联动机制，优化热轧坯料结构，提高单卷坯料卷重，全面启动轧机提速，产品质与量齐升；选用高性价比添加剂，促使各项消耗持续下降；不断进行设备改造，改进炉型扩容增能；完善余热回收系统，添置全油回收装置，气耗、物耗明显收窄。内部管理水平不断提高，达到了节约开支、降低能耗的目的，实现公司效益最大化。继母公司之后，明泰科技也被认定为“河南省节能减排科技创新示范企业”。

2020 年度，公司实现营业总收入 1,633,342.28 万元，比上年同期增长 15.45%；归属于上市公司股东的净利润 107,005.00 万元，比上年同期增长 16.69%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 80,877.16 万元，较上年同期增长 31.42%。

（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、执行新收入准则对本公司的影响

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号-收入》，变更后的会计政策详见本报告第十一节 / 五、重要会计政策及会计估计。

根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或 2020 年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：



单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	累积影响金额			2020 年 1 月 1 日
		重分类 (注 1)	重新计量 (注 2)	小计	
预收款项	82,501,335.84	-82,501,335.84		-82,501,335.84	
合同负债		73,010,031.72		73,010,031.72	73,010,031.72
其他流动负债		9,491,304.12		9,491,304.12	9,491,304.12
合计	82,501,335.84				82,501,335.84

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

执行新收入准则对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	报表数	假设按原准则	影响
预收款项		158,816,247.25	-158,816,247.25
合同负债	140,545,351.54		140,545,351.54
其他流动负债	18,270,895.71		18,270,895.71
合计	158,816,247.25	158,816,247.25	

执行新收入准则对 2020 年度合并利润表的影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	14,411,971,421.79	14,190,214,209.69	221,757,212.10
销售费用	63,641,607.76	285,398,819.86	-221,757,212.10

(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子公司共 12 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	控股子公司	二级	87.92	87.92
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



河南明晟新材料科技有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
明泰瑞展（珠海）并购股权投资基金（有限合伙）	控股子公司	二级	99.50	99.50
河南泰鸿新材料有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00

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：

名称	变更原因
河南泰鸿新材料有限公司	新设子公司

合并范围变更主体的具体信息详见“2020 年度报告第十一节 / 八、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

2021 年 3 月 29 日