

公司代码：600595

公司简称：中孚实业

河南中孚实业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 北京兴华会计师事务所（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。

5 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

经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司年初未分配利润为-46,372,238.75 元，加上 2016 年度归属于母公司所有者的净利润为人民币 57,999,172.96 元，减去其他转出 1,408,491.30 元，截至本报告期末未分配利润为人民币 10,218,442.91 元。考虑到公司铝精深加工后续流动资金需求及公司中长期规划，公司董事会建议 2016 年度不进行利润分配，不实施公积金转增股本。该预案尚须提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 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	中孚实业	600595	
----	---------	------	--------	--

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	杨萍	丁彩霞
办公地址	河南省巩义市新华路31号	河南省巩义市新华路31号
电 话	0371 -64569088	0371-64569088
电子信箱	yangping@zfsy.com.cn	caixia@zfsy.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司所属行业为铝及铝加工行业，目前公司是以铝精深加工为主体，拥有煤-电-铝-铝精深加工全产业链的企业。公司主要产品包括铝棒材、线材、高性能铝合金板材、高档双零铝箔毛料以及易拉罐罐体、罐盖、拉环料等，产品广泛使用于交通运输、食品和医药包装、印刷制版等领域。

随着公司铝精深加工项目逐步投产，近年来具有高附加值的铝精深加工产品产销量也逐步增加。2016 年公司实现铝加工产品销量 42.64 万吨，占电解铝和铝加工产品总销量比例为 62%。

（二）经营模式

公司已形成煤-电-铝-铝精深加工一体化产业链条，具体如下：

采购模式：公司主要原材料为煤炭、氧化铝及交流电，煤炭采购采用公司下属豫联煤业自有煤炭供给和向外部采购相结合的模式；氧化铝采购采用长单和现货相结合的模式；子公司中孚铝业生产用电主要由子公司中孚电力自备机组供应，子公司林丰铝电生产用电采用直供电模式。

生产模式：公司铝加工产品采用以销定产，根据产品类别及客户需求的不同设计批量化和定制化相结合的生产模式。

销售模式：公司主要销售产品为铝锭和铝加工产品。其中：铝锭采用直销和经销商相结合模式，依据“长江现货铝锭价”为定价基础；铝加工产品销售以直接向客户销售为主，定价方式采用“长江现货铝锭价+加工费”模式。

（三）行业情况

2016 年，国内铝行业受政府供给侧改革，产能增速放缓，下游市场需求带动影响，铝价底部反弹，整体呈现上涨趋势。而铝加工行业方面，低端市场竞争激烈，产能过剩，高端铝需求继续增加。在铝加工工艺上，向着更精细化方向发展；在铝加工装备

上，向着智能化方向发展。目前我国铝加工产能产量已经名列世界首位，但依然存在不少问题。合理调整产业结构和产品结构，向国际高精尖水平靠齐是我国现代铝加工业发展的一个重要目标方向。

2016年6月，国务院办公厅发布《关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》提出：要保障电解铝产能利用率保持在80%以上，严控新增产能；发展精深加工，着力发展乘用车铝合金板、航空用铝合金板、船用铝合金板。10月，工信部发布《有色金属工业发展规划（2016—2020年）》提出8大任务：实施创新驱动、加快产业结构调整、大力发展高端材料、促进绿色可持续发展、提高资源供给能力、推进两化深度融合、积极拓展应用领域、深化国际合作，到“十三五”末我国有色金属工业迈入制造强国行列。

近年来，公司按照国家相关产业政策要求，重点发展铝精深加工，进一步优化产业结构。目前，公司铝精深加工项目已逐步投产，该项目生产线配备有铸锭双面铣床、“1+4”热连轧机组、德国西马克单机架、双机架冷轧机等世界先进的铝精深加工设备。铝精深加工产品包括高性能铝合金板材、高档双零铝箔毛料以及易拉罐罐体、罐盖、拉环料等，可广泛使用于交通运输、食品和医药包装、印刷制版等领域。铝精深加工相关产品先后获得中国船级社、美国船级社、英国船级社、挪威船级社产品准入认证和TS16949汽车板认证，取得了欧盟CE-PED压力容器产品工厂认证证书，具备了压力容器用铝板带产品向欧洲供货条件。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	26,358,310,515.66	25,024,618,017.91	5.33	25,168,124,221.28
营业收入	13,915,540,332.99	9,711,599,150.17	43.29	9,672,849,914.77
归属于上市公司股东的净利润	57,999,172.96	-435,672,499.30		42,666,051.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-21,291,196.68	-460,122,744.93		-250,308,980.48
归属于上市公司	4,823,152,461.01	4,762,979,311.17	1.26	5,477,208,369.56

司股东的净资产				
经营活动产生的现金流量净额	769,153,629.55	867,780,952.27	-11.37	1,441,453,588.03
基本每股收益 (元/股)	0.03	-0.25		0.02
稀释每股收益 (元/股)	0.03	-0.25		0.02
加权平均净资产收益率(%)	1.21	-8.28		0.78

3.2 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	3,227,099,566.70	3,905,691,653.97	3,543,705,676.47	3,239,043,435.85
归属于上市公司股东的净利润	112,569,758.98	32,682,482.67	28,279,139.77	-115,532,208.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	58,246,512.70	29,035,559.34	16,071,331.40	-124,644,600.12
经营活动产生的现金流量净额	760,553,747.06	231,849,738.26	323,638,755.16	-546,888,610.93

说明：由于 2016 年第四季度原煤价格涨幅较大，影响子公司中孚电力自备电发电成本较高所致。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

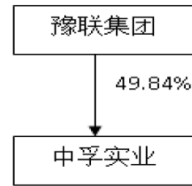
截止报告期末普通股股东总数（户）					122,730	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					120,721	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	报告期内增	期末持股数	比例	持有	质押或冻结情况	股东

(全称)	减	量	(%)	有限 售条 件的 股份 数量	股份 状态	数量	性质
河南豫联能源集团有限责任公司	-60,000,000	868,044,860	49.84	0	质押	827,626,625	境内 非国 有法 人
国元证券股份有 限公司约定购回 式证券交易专用 证券账户	60,000,000	60,000,000	3.45	0	无	0	国有 法人
巩义市国有资产 投资经营有限公 司		10,726,842	0.62	0	无	0	国有 法人
中国工商银行股 份有限公司－富 国研究精选灵活 配置混合型证券 投资基金		7,310,667	0.42	0	无	0	其他
天安财产保险股 份有限公司－保 赢理财1号		6,559,800	0.38	0	无	0	其他
中国银行－海富 通收益增长证券 投资基金		5,340,240	0.31	0	无	0	其他
工银瑞信基金－ 建设银行－中国 人寿－中国人寿 委托工银瑞信基 金公司股票型组 合		4,999,995	0.29	0	无	0	其他
交通银行股份有 限公司－工银瑞 信国企改革主题 股票型证券投资 基金		4,000,000	0.23	0	无	0	其他
中国建设银行股 份有限公司－银 华核心价值优选 混合型证券投资 基金		3,869,477	0.22	0	无	0	其他
陈永莲		3,439,000	0.20	0	无	0	境内

							自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东之间是否存在关联关系及一致行动，公司未知。 2、前十名无限售条件股东与前十名股东是否存在关联关系，公司未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

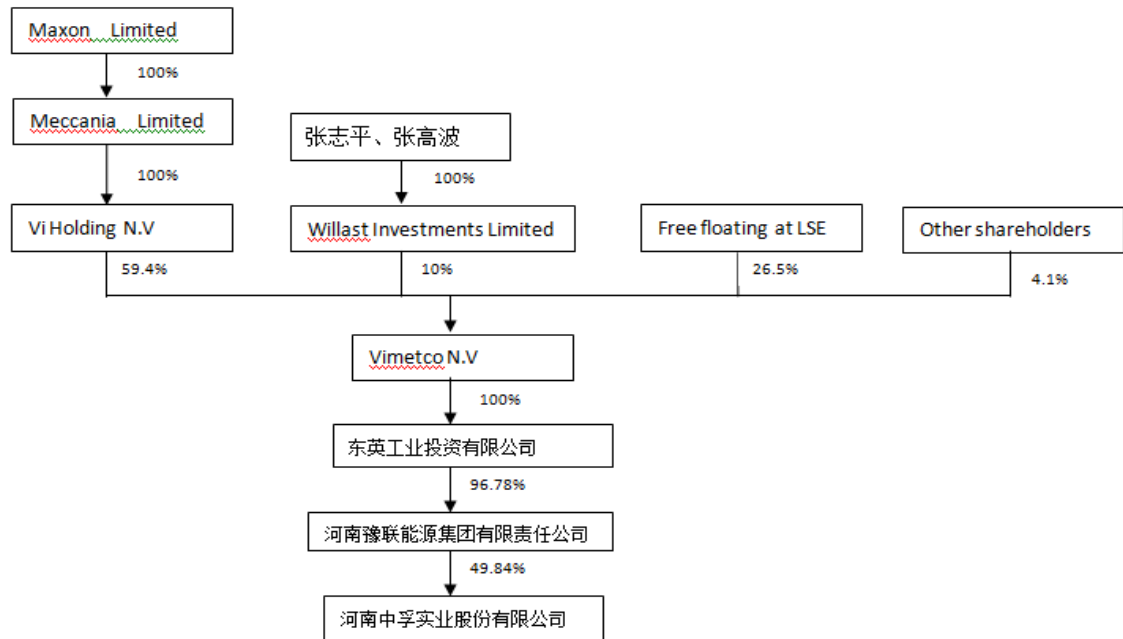
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√ 适用 □ 不适用



4.3 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



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
河南中孚实业股份有限公司2011年公司债券	11 中孚债	122093	2011年8月29日	2019年8月29日	4.32	7.3	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
河南中孚实业股份有限公司2012年公司债券	12 中孚债	122162	2012年8月28日	2017年8月28日	6.58	8	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016年8月23日，公司披露了《“11中孚债”2016年付息公告》和《“12中孚债”2016年付息公告》，公司按照公告约定时间通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司分别向11中孚债、12中孚债债券持有人支付了本年度的利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

报告期内，公司委托联合信用评级有限公司对本公司发行的“11中孚债”、“12中孚债”进行了跟踪评级。

联合信用评级有限公司在对本公司经营状况及行业进行综合分析评估的基础上，于2016年5月23日出具了《河南中孚实业股份有限公司公司债券跟踪评级报告》，本次公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“负面”，公司发行的“11中孚债”、“12中孚债”的公司债券信用等级为AA。

公司前次主体长期信用评级结果为AA，评级展望为“负面”，公司发行的“11中孚债”、“12中孚债”的公司债券前次评级结果为AA，评级机构为联合信用评级有限公司，评级报告出具时间为2015年6月15日。

对比2016年的评级报告与前次评级报告，公司评级维持不变，详细情况请见公司

于 2016 年 5 月 25 日披露在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的相关公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率	77.76%	77.21%	0.55
EBITDA 全部债务比	0.11	0.02	0.09
利息保障倍数	1.05	-0.19	1.24

三 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2016 年，铝行业供给侧结构性改革初见成效，整体呈现出生产稳定、消费增长、价格回暖、效益好转的特点，公司抢抓市场回暖的大好机遇，一方面通过科技创新、技术改造、提质增效、内部挖潜等措施，降低成本，增盈增效；另一方面加快铝精深加工项目投产创效步伐，企业整体经营状况明显好转。

报告期内，公司以预算管理和精益管理为手段，深入开展“达标创一流”工作，供电标煤耗、电解铝综合交流电耗、碳耗较上年同期大幅下降，焙烧燃气单耗保持行业一流水平。公司以“国家认定企业技术中心”为平台，加强院企合作，新型稳流节能电解槽技术实现了吨铝直流电耗较传统槽降低 500 度的目标；公司自主完成的“原铝提质增效新工艺新装备开发”项目实现预期目标，为铝精深项目开发目标产品提供了高品质原料。公司采取多种措施改善公司财务结构，通过增加三年期以上中长期银行贷款比例，使债务结构得到明显改善，降低了公司财务费用，增强了短期偿债能力。

报告期内，公司积极推进铝精深加工项目的投产进度，大力开发产品 and 市场。公司依托“国家级技术中心”研发平台，产品研发取得突破，设计并完善产品工艺技术方案 16 项，完善产品过程控制 52 项；依托公司良好的品牌优势，结合项目设计产品，市场开发稳步推进，市场竞争力进一步提升，产品已经出口至欧洲、澳大利亚、东南亚、南美洲、台湾、日本，行业品牌度进一步提高；全面推进“精益管理”，实行精细化生产，部分产品已实现稳定批量化生产并获得了下游交通运输、食品包装行业等客户的良好认可；注重人才培养，采用内部交流培养和国外学习相结合方式不断提升人员技能，邀请南非铝业专家，德国西马克公司专家对公司技术人员进行了培训，为公

司铝精深加工全面投产提供了人才保障。

2 报告期内主要经营情况

报告期内，公司共实现收入 1,391,554.03 万元较上年同期的 971,159.92 万元上升 43.29%，实现利润 23,406.04 万元较上年同期-127,627.71 万元增加 151,033.75 万元，实现归属于母公司所有者的净利润 5,799.92 万元较上年同期-43,567.25 万元增加 49,367.17 万元。

3 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

4 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

5 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

6 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

7 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

本期纳入合并范围的子公司包括 22 家，新增河南中孚售电有限公司、河南中孚蓝汛科技有限公司、巩义市云起网络技术有限公司和凤凰熙锦坤泰投资中心（有限合伙），具体见本附注“九、在其他主体中的权益”。