

证券代码：000633

证券简称：合金投资

公告编号：2020-023

新疆合金投资股份有限公司 2019 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	合金投资	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	冯少伟	杨晨	
办公地址	新疆和田市北京工业园区杭州大道 2 号 电子工业园	新疆和田市北京工业园区杭州大道 2 号 电子工业园	
传真	0903-2055809	0903-2055809	
电话	0903-2055809	0903-2055809	
电子信箱	hejintouzi@163.com	hejintouzi@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）镍基合金材料的生产与销售

1. 镍基合金材料业务介绍

（1）主要产品：公司的主要产品有K500、I718、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、测温材料等。镍基合金材料的生产与销售业务所属行业为有色金属冶炼及压延加工业，为传统制造业。

（2）产品用途：镍基合金材料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及焊接加工性能，镍基合金产品的下游应用涉及国民经济的多项领域，如汽车行业中的火花塞电极材料及焊接材料、石油化工行业中的电泵泵轴等。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；国内高端制造业、舰船航天军工等行业的迅

猛发展，对镍基合金材料的需求也有所增加。

2.经营模式

公司主要采取“以销定产”的经营模式，销售是公司生产经营的中心环节，采购与生产围绕销售开展工作。公司产品以镍、铜、铬为主要原料，以锰、铁、钼、铌、钛、铝等为合金材料，采购模式上，基本采用“以产定购”的模式，所需原材料直接向生产商采购为主。生产模式上，采用“以销定产”，根据市场需求状况及客户需求进行定制生产。销售方式上，以向下游客户直销的方式进行。公司产品呈现出多品种、多规格、小批量的特点，公司具有多年的生产管理经验和较为稳定的客户群体，能够保证产品稳定的成材率并及时销售产品。

3.行业情况及公司情况

(1) 行业情况：公司所处行业为有色金属冶炼及压延加工业，行业受经济周期波动以及下游需求的影响较大，呈现较典型的行业周期特征。近年来，我国镍基合金行业虽成长较快，但与国外先进水平相比，我国镍合金产品在生产工艺、产品精度等方面还处于相对劣势地位。随着环保督察力度的持续加大，国内高端制造业、舰船航天军工等行业的迅猛发展，对镍基合金材料的需求有所增加，对行业技术水平的要求不断提高，行业转型升级速度不断加快。

(2) 公司情况：合金材料是国内生产镍基功能材料的重点企业之一，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、热处理等生产线，具有完善的质量控制体系。合金材料经过多年的发展，积累了一批优秀的专业技术人才，曾被评为沈阳市首批高新技术企业，已获得ISO9001国际质量体系认证。

(二) 达州市马踏洞片区道路、跨铁路大桥等工程PPP项目

1.PPP项目概况

2015年9月，公司全资子公司成都新承邦中标达州市马踏洞片区道路、跨铁路大桥等工程项目，并与达州发展签署了《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》(以下简称“PPP投资合作协议”)，共同出资成立了项目公司达州合展，由项目公司作为本项目的实施主体。PPP投资合作协议约定本项目总投资为10亿元(含征拆资金)，最终以国家审计机关审定的工程竣工决算价为准，项目建设工期暂定为36个月，运营期限暂定为7年。由于拆迁体量、项目实施难度增加等因素的影响，达州PPP项目开展情况与原定计划存在较大差异，达州PPP项目之子项目金南大道西延线II期(跨铁路大桥)因施工工艺调整，导致投资成本初步估算预计将增加6亿元。考虑到项目投资预算的增加以及融资形势的日益严峻，为保证项目的尽快推进，经过多方协调，2019年6月，成都新承邦、达州合展与达州发展签署了《关于<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>之补充协议》(以下简称“补充协议”)，约定自2020年7月30日起，达州发展每年向达州合展支付1.365亿元购买服务费，付款期限10年，每笔付款时间不晚于当年7月30日。PPP合作协议所约定的特许经营期限相应顺延自2020年7月30日起10年；除补充协议约定的达州发展每年应向达州合展支付的费用外，自2020年7月30日起的2年内，达州发展另外向达州合展支付6亿元购买服务费。如项目发生变化，并经有权部门批复通过，三方将另行签署补充协议对达州发展应支付达州合展的购买服务费金额及支付方式进行调整。

2.PPP项目经营模式

依据PPP投资合作协议及补充协议，本项目采用PPP特许经营模式，由达州发展每年向达州合展支付购买服务费，用于购买达州PPP项目在其特许经营期内的可用性服务和运营维护绩效服务，特许经营期限自2020年7月30日起10年。前述期限届满后，公司按照协议约定将持有项目公司的股权转让给达州发展。

(三) 园林绿化项目

报告期内，为提升公司的盈利能力和可持续发展能力，公司设立全资子公司环景园林以拓展园林绿化服务业务。环景园林主要从事的园林绿化服务业务的经营模式可分为业务承接、项目投标、签订合同、组建项目团队、项目实施、竣工验收、竣工结算和工程移交等环节。截至报告期末，环景园林业务拓展方面已取得一定进展，中标新疆乌鲁木齐市经开区陶菊翠竹小区园林景观绿化工程项目并与业主方签署了《经开区陶菊翠竹小区园林景观分包工程合同》，项目金额为3,378万元。

(四) 咨询管理项目

报告期内，公司持续开展了涉及文化旅游方面的咨询服务业务。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	99,665,118.96	111,081,751.13	-10.28%	66,457,739.10
归属于上市公司股东的净利润	-6,359,251.38	4,892,881.90	-229.97%	-23,709,043.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,191,019.91	3,913,916.82	-309.28%	-26,222,986.06
经营活动产生的现金流量净额	-73,554,633.96	-164,091,464.11	55.17%	-491,121,193.35

基本每股收益（元/股）	-0.0165	0.0127	-229.92%	-0.0616
稀释每股收益（元/股）	-0.0165	0.0127	-229.92%	-0.0616
加权平均净资产收益率	-3.97%	3.04%	-7.01%	-13.93%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	1,115,529,108.22	1,046,131,094.30	6.63%	989,374,768.75
归属于上市公司股东的净资产	163,320,919.09	163,297,762.27	0.01%	158,404,880.37

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	21,553,876.05	25,362,669.78	24,294,543.98	28,454,029.15
归属于上市公司股东的净利润	-600,767.34	-4,538,262.52	-3,200,593.08	1,980,371.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,944,864.48	-4,683,638.99	-3,371,884.22	1,809,367.78
经营活动产生的现金流量净额	-42,989,577.59	-5,001,830.86	-3,940,841.60	-21,622,383.91

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	25,931	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,798	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			
共青城招银叁号投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	13.66%	52,600,000	0			
明泰汇金资本投资有限公司	境内非国有法人	3.54%	13,630,000	0	冻结	3,130,000	
华润深国投信托有限公司－华润信托·泽乾一号集合资金信托计划	其他	0.74%	2,850,000	0			
陈方方	境内自然人	0.57%	2,187,900	0			
李瑞芸	境内自然人	0.40%	1,550,560	0			
孙东军	境内自然人	0.37%	1,416,800	0			
李鸿香	境内自然人	0.33%	1,269,200	0			
柯毓娴	境内自然人	0.33%	1,253,100	0			
项英良	境内自然人	0.32%	1,251,000	0			

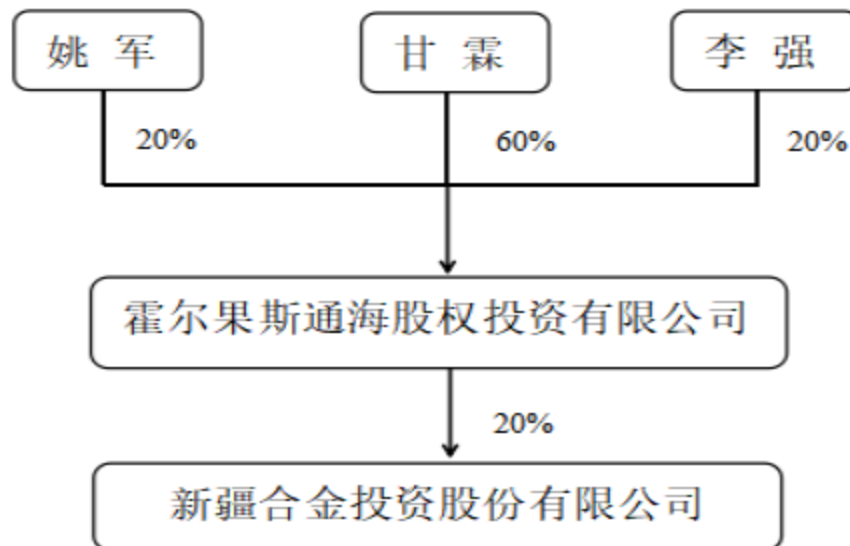
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，霍尔果斯通海股权投资有限公司、共青城招银叁号投资合伙企业（有限合伙）之间不存在关联及一致行动关系；除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否为一行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	陈方方合计持有公司股票 2,187,900 股，其中通过信用证券账户持有公司股票 2,187,900 股；柯毓娴合计持有公司股票 1,253,100 股，其中通过信用证券账户持有公司股票 1,213,100 股；项英良合计持有公司股票 1,251,000 股，其中通过信用证券账户持有公司股票 1,251,000 股。

（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

报告期内，随着世界经济增长速度持续放缓，全球经济迎来更大的风险和挑战，也使得国内经济发展面临的外部环境和内部条件更趋复杂。根据国家统计局最新数据，2019年国内生产总值为990,865亿元，较上年增长6.1%，国内经济虽总体平稳、稳中有进，但下行压力不断加大。面对复杂多变的外部环境，公司经营管理层在董事会的领导下，严格贯彻执行年初制定的重点任务目标，认真研判行业动态和市场环境变化，防范并化解经营风险，扎实推进各项工作。

1.报告期内，公司镍基合金业务所处的有色金属冶炼及压延加工行业总体延续平稳运行态势，行业转型升级速度不断加快。公司积极应对市场变化，以安全环保为前提，以市场为导向，积极调整产品结构，开拓销售市场，但受原材料价格波动、产品销售结构调整等多方面因素的影响，营业成本较上年同期有所增加，盈利能力较上年同期有所下降。报告期内公司镍基合金材料业务实现营业收入9,780.64万元，较上年度下降0.55%。

2.报告期内，公司控股子公司达州合展继续加强达州PPP项目成本、质量、安全生产等方面的管理，防控项目实施风险，

并积极拓宽融资渠道，报告期内采取发行资产支持证券及非公开发行公司债券的方式进行融资。2019年9月9日，达州合展完成了2019年非公开发行公司债券（第一期）的发行工作，并及时偿还了公司向其提供的借款本金及利息。有效保障了公司按期完成“16合金债”的兑付工作，为公司后期的稳定发展提供了良好的环境。

项目实施中由于金南大道西延线Ⅱ期（跨铁路大桥）施工工艺调整导致投资成本初步估算预计将增加6亿元，且增量工程预算资金收回时点尚未确定，继续实施项目资金缺口较大；同时，融资环境发生变化，融资渠道趋紧，企业继续融资开展PPP项目难度增加。为降低公司继续实施达州PPP项目所需要的后续资金投入，缓解公司资金压力，改善财务状况，增强公司持续经营能力，公司于2020年3月6日通过协议转让方式转让公司持有成都新承邦100%股权，截至目前，本次重大资产出售事项已经公司2020年第二次临时股东大会审议通过。

3.公司持续开展咨询业务，受经济下行影响报告期内咨询业务订单、收入较上年同期大幅下降，本年度实现咨询业务收入75.41万元，较上年度下降91.83%。

4.报告期内，为提升公司的盈利能力和可持续发展能力，公司设立全资子公司环景园林，开展园林绿化工程的施工及养护业务。目前环景园林已中标新疆乌鲁木齐市经开区陶菊翠竹小区园林景观绿化工程项目并签署了项目合同，项目合同金额为3,378万元。环景园林项目的取得是公司在拓展园林绿化服务业务领域的重要进展，若能顺利实施将对公司未来经营业绩产生一定积极影响。

报告期内，公司实现营业总收入9,966.51万元，较上年同期下降10.28%，实现归属于上市公司股东的净利润-635.93万元，较上年同期下降229.97%。

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
合金线材	48,650,282.44	722,646.52	1.49%	-6.01%	-69.69%	-3.12%
合金棒材	49,156,139.22	12,695,443.58	25.83%	5.52%	-23.10%	-9.61%
其他业务	1,858,697.30	1,011,357.82	54.41%	-85.41%	-90.86%	-32.46%

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

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

1.财务报表列报调整

（1）财政部于2019年4月发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），本公司根据

相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”“应收账款”“应收款项融资”三个行项目；（2）将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”“应付账款”两个行项目；（3）将原利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整；（4）删除了原现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目，在资产负债表和所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司净利润和所有者权益无影响。

2. 会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自2018年1月1日起执行新金融工具准则和新收入准则，其他境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。

A、在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

单位：元

金融资产类别	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
应收票据	贷款和应收款项	2,654,438.34	摊余成本	2,654,438.34
应收账款	贷款和应收款项	28,470,144.91	摊余成本	28,470,144.91
其他应收款	贷款和应收款项	810,897.10	摊余成本	810,897.10
可供出售金融资产	可供出售金融资产	5,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	4,175,241.22

公司执行新金融工具准则，将原准则中可供出售金融资产采用公允价值进行计量，对2018年12月31日其他综合收益科目进行重新计量，减少其他综合收益824,758.78元，2019年1月1日其他综合收益-824,758.78元。该调整导致减少2019年1月1日归属于母公司净资产824,758.78元，减少净资产824,758.78元。

3. 会计估计变更

公司本会计期间无主要会计估计变更。

4. 会计差错更正

公司本会计期间无主要会计差错更正。

（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

报告期内合并范围除成都新承邦路桥工程有限公司、达州合展实业有限公司、沈阳合金材料有限公司、辽宁菁星合金材料有限公司、霍尔果斯通海信息科技有限公司以及新疆合金睿信股权投资管理有限公司六家子、孙公司外，新增合并单位一家，通过投资设立取得，为新疆环景园林艺术有限公司；减少合并单位一家，系本期注销导致，为新疆合金敏捷智能科技有限公司。