

公司代码：600091

公司简称：ST 明科

包头明天科技股份有限公司

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 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段或其他事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
- 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
经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度共实现净利润为 1,501.83 万元，加上年初未分配利润-129,788.23 万元，本年度可供股东分配利润为-128,286.40 万元。鉴于公司可供股东分配利润为负值，公司董事会决定：2016 年度不进行利润分配和不进行资本公积金转增股本。此预案需提交 2016 年度股东大会审议批准。

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	ST明科	600091	明天科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	关明	徐彦锋
办公地址	包头明天科技股份有限公司证券部	包头明天科技股份有限公司证券部
电话	0472-2207068	0472-2207058
电子信箱	guanming@tomotech.com	600091@sina.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司处于战略转型期。目前，公司已经完成剥离和处置化工资产、并逐年安置员工，同时积极盘活现有存量资产，优化公司资源配置和产业结构，充分利用现有资源，开展化工产品购销业务和租赁业务等，提高公司盈利能力，为公司实现战略化产业转型奠定了一定基础。

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	1,262,411,032.10	1,265,180,460.69	-0.22	1,215,294,138.89
营业收入	28,235,510.75	22,023,413.79	28.21	21,340,114.45
归属于上市公司股东的净利润	15,018,326.23	33,842,128.27	-55.62	-161,459,176.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-97,373,546.58	-231,068,359.01		-180,760,900.73
归属于上市公司股东的净资产	889,358,716.97	874,341,141.49	1.72	287,112,361.18
经营活动产生的现金流量净额	-89,260,642.57	3,936,732.94	-2,367.38	-59,679,020.12
基本每股收益 (元/股)	0.03	0.10	-70.00	-0.48
稀释每股收益 (元/股)	0.03	0.10	-70.00	-0.48
加权平均净资产收益率(%)	1.70	11.13	减少9.43个百分点	-43.89

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	4,581,637.11	5,144,766.37	5,073,240.01	13,435,867.26
归属于上市公司股东的净利润	-19,052,691.80	-15,358,411.82	85,486,007.47	-36,056,577.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-21,323,611.95	-24,746,376.64	-19,515,216.73	-31,788,341.26
经营活动产生的现金流量净额	-23,248,459.36	-22,658,483.64	-19,031,061.73	-24,322,637.84

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

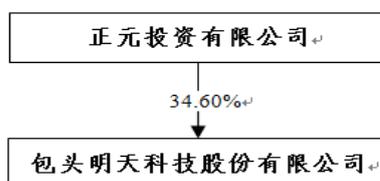
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					17,423		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					22,208		
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 （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	
正元投资有限公 司	0	151,365,424	34.60	100,886,524	无		境内非国 有法人
包头北大明天资源 科技有限公司	0	15,016,686	3.43		无		国有法 人
浙江恒际实业发展 有限公司	0	14,259,597	3.26		无		境内非 国有法 人
付永生		6,646,536	1.52		未知		境内自 然人
深圳市前海天阳金 融服务股份公司－ 天阳新价值私募证 券投资基金		4,055,768	0.93		未知		其他
谢淑靖	136,772	3,442,052	0.79		未知		境内自 然人
唐紫薇	-15,100	2,232,600	0.51		未知		境内自 然人
陈尚军	63,200	2,059,200	0.47		未知		境内自 然人
上海齐熙投资管理 有限公司－好森新 兴动力私募证券投 资基金	-72,158	1,943,242	0.44		未知		其他
钟慧娟	210,800	1,897,200	0.43		未知		境内自 然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司法人股股东之间、公司法人股股东与前 10 名社会公众股股东之间均不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知前 10 名社会公众股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

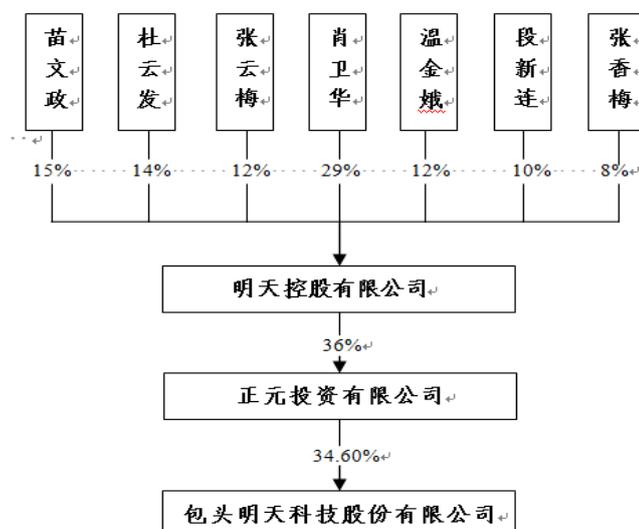
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



三 经营情况讨论与分析

公司自上市以来，主营业务为烧碱、苯酚等化工产品的开发、生产与销售。近年来，随着城市规模不断发展，公司原生产厂区已进入城市主城区，原主业与城市整体规划和环保要求不符，为贯彻落实包头市主城区“三片两线”环境综合整治工作方案的精神，公司淘汰落后产能，剥离化工产业，进行产业结构调整，实施产业转型。

在进入战略转型期之后，公司积极为产业转型做准备。经过前期努力和大量工作，目前公司已经通过剥离和处置化工资产、逐步安置员工以及完善现有资产配置等方式，为公司产业转型奠定了一定基础。

盘活现有存量资产，优化公司的资源配置和产业结构，充分利用现有资源，积极开展化工产品购销业务和租赁业务等，提高公司盈利能力。同时公司拥有的原生产厂区工业土地使用权，已被包头市政府规划为商住、商业和休闲娱乐康体用地，公司将根据政府规划及相关规定，制定开发利用方案，进行合理安排。

2017 年公司将加快推进产业转型调整，本着为投资者高度负责的态度，积极寻找合适的投资

项目，从符合公司发展需求、满足股东利益最大化原则的角度出发，适时地选择并实施重大资产重组或收购资产等计划，提升持续盈利能力，实现公司可持续发展，维护投资者利益。

本报告期，公司实现营业收入 2,823.55 万元，比 2015 年同期增加 28.21%，净利润 1,501.83 万元，比 2015 年同期减少 55.62%。

1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	28,235,510.75	22,023,413.79	28.21
营业成本	27,638,476.25	21,554,873.34	28.22
销售费用	132,651.70	87,434.50	51.72
管理费用	59,327,526.73	69,248,670.90	-14.33
财务费用	16,158,820.73	67,355,217.93	-76.01
税金及附加	9,175,309.46	49,722.44	18,353.06
资产减值损失	-11,375,677.15	19,706,468.31	-157.73
投资收益	46,723,718.75	184,799,658.54	-74.72
营业外收入	52,196,547.77	5,051,443.36	933.30
营业外支出	11,080,343.32	30,000.00	36,834.48
经营活动产生的现金流量净额	-89,260,642.57	3,936,732.94	-2,367.38
投资活动产生的现金流量净额	-169,908,490.35	305,759,819.82	-155.57
筹资活动产生的现金流量净额	-15,559,559.00	-30,619,356.80	49.18
研发支出			

变动比例说明：

财务费用：报告期较上年同期减少的主要原因是本期未发生短期借款相应利息费用减少影响所致。

税金及附加：报告期较上年同期增加的主要原因是本期按营改增相关规定调整影响所致。

资产减值损失：报告期较上年同期减少的主要原因是本期转回应收款项相关坏账准备影响所致。

投资收益： 报告期较上年同期减少的主要原因是本期股权转让收益较上年同期减少影响所致。

营业外收入： 报告期较上年同期增加的主要原因是本期收到征地补偿款影响所致。

营业外支出： 报告期较上年同期增加的主要原因是本期计提欠税滞纳金影响所致。

现金流量净额： 详见本节（一）主营业务分析 4、现金流。

1.1 收入和成本分析

报告期内,公司主营业务收入较上年同期增加 31.68%,主营业务成本较上年同期增加 31.28%。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位: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 (%)
化工原料及化学制品	27,508,231.65	27,149,888.26	1.30	31.68	31.28	增加 0.30 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 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
树脂	2,688,034.19	2,683,760.70	0.16	-6.57	-5.79	减少 0.82 个百分点
烧碱	12,613,435.91	12,459,965.87	1.22	46.79	46.89	减少 0.06 个百分点
电石	11,619,026.51	11,421,033.49	1.70	167.18	164.84	增加 0.86 个百分点
苯酚				-100	-100	减少 0.67 个百分点
其他	587,735.04	585,128.20	0.44			增加 0.44 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
东北	556,196.58	553,105.23	0.56			增加 0.56 个百分点
华北	24,067,646.17	23,789,262.74	1.16	30.78	30.63	增加 0.11 个百分点
华东	2,884,388.9	2,807,520.29	2.66			增加 2.66 个百分点
西北				-100	-100	减少 0.62 个百分点
西南				-100	-100	减少 0.70 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

公司本期主要是商品采购和销售业务，根据市场环境实时对产品品种及地区进行调整。

(2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
树脂		500 吨			-24.24	
烧碱		8,978 吨			39.41	
电石		4,943.27 吨			135.00	
苯酚					-100.00	
其他		18 吨			100.00	

产销量情况说明

本公司未发生生产业务，只有商品采购和销售业务，并且根据市场环境实时对产品品种进行调整。

(3) 成本分析表

单位：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(%)	情况说明
化工原料及化学制品	采购成本	27,149,888.26	98.23	20,681,160.71	95.95	31.28	
分产品情况							
分产品	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(%)	情况说明
树脂	采购成本	2,683,760.70	9.71	2,848,717.83	13.22	-5.79	
烧碱	采购成本	12,459,965.87	45.08	8,482,734.97	39.35	46.89	
电石	采购成本	11,421,033.49	41.32	4,312,432.5	20.01	164.84	
其他	采购成本	585,128.20	2.12				
苯酚	采购成本			5,037,275.41	23.37	-100.00	

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 2,712.04 万元，占年度销售总额 96.06%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 2,462.00 万元，占年度采购总额 89.08%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

1.2 费用

报告期内，财务费用减少 76.01%，主要是本期未发生短期借款相应利息费用减少影响；销售费用增加 51.72%，主要是拓展贸易业务的业务、差旅费用增加影响。

1.3 现金流

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数	增减+、-%	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-89,260,642.57	3,936,732.94	-2,367.38	报告期较上年同期减少的主要原因是上年同期收到代垫款项及本期支付前期工资影响所致。
投资活动产生的现金流量净额	-169,908,490.35	305,759,819.82	-155.57	报告期较上年同期减少的主要原因是本期购买理财产品影响所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-15,559,559.00	-30,619,356.80	49.18	报告期较上年同期增加的主要原因是上年同期偿还短期借款影响所致。

2 非主营业务导致利润重大变化的说明

报告期内，公司出售所持有的山东泰山能源有限责任公司 34% 股权，交易金额为 30,600.00 万元，公司实现投资收益 5,051.90 万元，截至 2016 年 12 月 31 日，转让股权款全部收到，股权过户及工商变更登记相关手续已完成；政府道路修建征收公司土地实现补偿收入 4,485.97 万元；公司利用闲置资金购买信托理财产品实现投资收益 2,035.50 万元。

3 资产、负债情况分析

资产及负债状况

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 (%)	情况说明
货币资金	8,661,426.20	0.69	283,390,118.12	22.40	-96.94	报告期末较期初减少的主要原因是本期购买理财产品影响所致。
应收票据	3,691,000.00	0.29				报告期末较期初增加的主要原因是本期收到客户货款影响所致。
预付账款	2,796,833.48	0.22	348,774.67	0.03	701.90	报告期末较期初增加的主要原因是本期预付货款增加影响所致。

其他应收款	53,416,155.37	4.23	288,922,240.15	22.84	-81.51	报告期末较期初减少的主要原因是本期收到转让股权尾款影响所致。
其他流动资产	791,588,517.88	62.70				报告期末较期初增加的主要原因是本期购买理财产品影响所致。
长期股权投资	275,593,992.70	21.83	555,226,024.70	43.89	-50.36	报告期末较期初减少的主要原因是本期处置联营公司股权影响所致。
预收账款	2,000.00		1,494,728.13	0.12	-99.87	报告期末较期初减少的主要原因是本期重分类列报前期预收项目影响所致。
应付职工薪酬	15,971,214.23	1.27	23,338,504.00	1.84	-31.57	报告期末较期初减少的主要原因是本期支付前期工资影响所致。
应交税费	29,307,960.83	2.32	17,957,950.74	1.42	63.20	报告期末较期初增加的主要原因是本期计提土地使用税影响所致。
应付利息			3,594,141.00	0.28	-100.00	报告期末较期初减少的主要原因是本期偿还长期借款利息影响所致。
其他应付款	39,099,811.14	3.10	29,215,395.6	2.31	33.83	报告期末较期初增加的主要原因是本期计提欠税滞纳金影响所致。
长期借款	14,316,032.37	1.13	23,297,096.59	1.84	-38.55	报告期末较期初减少的主要原因是本期偿还长期借款影响所致。

4 化工行业经营性信息分析

4.1 行业基本情况

行业政策及其变动

公司自 1997 年上市以来，主营业务为烧碱、苯酚等化工产品的开发、生产与销售。2011 年，包头市人民政府正式下发《关于印发包头市主城区“三片两线”环境综合整治工作方案的通知》，对于主城区“三片两线”区域内的企业进行环境综合治理，按照产业政策和节能减排及全市规划布局的要求，通过关闭淘汰、异地改造和就地自立等方式，优化工业布局，实现环保达标，妥善安置职工，维护社会稳定。公司原生产厂区所处区域已不允许进行工业生产，原主业与城市整体规划和环保要求不符，为贯彻落实包头市主城区“三片两线”环境综合整治工作方案的精神，公司决定停止生产，淘汰落后产能，剥离化工产业，并合理处置存量资产，进行产业结构调整，实施产业转型。

4.2 产品与生产

主要经营模式

目前主要利用现有土地、厂房、人员、铁路专用线、交通设备等和原有的客户资源、销售渠道，积极开展化工产品购销业务和租赁业务等。

4.3 非正常停产情况

2011 年,根据包头市政府《关于印发包头市主城区“三片两线”环境综合整治工作方案的通知》文件要求,公司原生产厂区所处区域已不允许进行工业生产,原主业与城市整体规划和环保要求不符,为贯彻落实包头市主城区“三片两线”环境综合整治工作方案的精神,公司决定停止生产,淘汰落后产能,剥离化工产业,并合理处置存量资产,进行产业结构调整,实施产业转型。

5 重大资产和股权出售

2016 年,公司进行重大资产重组事项,出售公司所持有的参股公司山东泰山能源有限责任公司 34%的股权。2016 年 7 月 25 日,完成泰山能源股权过户事宜及相关工商变更登记手续。截至本报告期末,按照《股权转让协议》的约定,交易对方已支付全部股权转让价款 30,600.00 万元,本次转让泰山能源股权产生投资收益 5,051.90 万元。

本次转让泰山能源股权,公司将亏损参股公司置出,有利于减少公司亏损,进一步改善公司财务状况。同时,本次交易完成后公司资金实力将更加充足,为公司后续业务转型、结构调整夯实基础。

6 主要控股参股公司分析

1、山东泰山能源有限责任公司:报告期内,本公司将持有山东泰山能源有限责任公司 34%的股权出售,转让股权款全部收到,股权过户及工商变更登记相关手续已完成。

2、内蒙古荣联投资发展有限责任公司:截止报告期末,本公司持有内蒙古荣联投资发展有限责任公司 31.80%股权,该公司注册资本为 10,000 万元。经营范围:对能源产业的投资;钢材、木材、建材、机电产品销售;矿产资源的勘查。2016 年底,该公司总资产 102,213.05 万元,实现净利润-213.36 万元,为公司实现投资收益-67.85 万元。

7 公司关于公司未来发展的讨论与分析

7.1 公司发展战略

加快推进产业转型调整,从实现公司发展目标和股东利益最大化原则的角度出发,筛选符合公司长远发展目标的投资项目,完成业务转型项目建设,提升持续盈利能力,实现公司可持续发展,维护投资者利益。

积极盘活公司现有的存量资产,优化公司的资源配置和资本结构,引入战略合作伙伴,开发新项目,拓展公司新的利润增长点,配合公司产业转型调整,提高公司未来盈利能力。同时,公司储备了可持续发展所需要的土地资源,公司将根据政府规划及相关规定,积极寻求外部投资机会,进行合理规划和开发。

7.2 可能面对的风险

目前公司正处在战略转型期，未来经营的方向具有一定的不确定性。在执行转型战略时，公司将审慎考量，从契合公司现状以及发展目标的角度，以保障公司利益、维护股东权益为目的，慎重选择未来发展方向，但仍将受到产业政策、行业监管要求以及宏观经济波动的影响，公司业务转型存在不确定性。

四 重要事项

1 公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

公司 2016 年年度财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具带强调事项段的无保留意见的审计报告（瑞华审字【2017】02320001 号），针对审计意见中的强调事项，本公司董事会特作如下说明：

目前公司已经通过剥离和处置化工资产、逐步安置员工以及完善现有资产配置等方式，为公司产业转型奠定了一定的基础。

盘活公司现有存量资产，优化公司的资源配置和资本结构，配合公司的产业转型调整，为未来实现盈利打下基础。公司拥有的原生产厂区工业土地使用权，已规划为商住、商业和娱乐康体用地，随着包头市土地价格的持续增长，可为公司实现可持续发展储备必要的资源，提高公司未来投资收益。届时公司将根据政府规划及相关规定对现有土地进行合理安排。

公司将加快推进产业转型、结构调整。本着为投资者负责的态度，积极寻找合适的投资项目，从符合公司发展需求、满足股东利益最大化原则的角度出发，适时地选择并实施重大资产重组或收购资产等计划，提升持续盈利能力，实现公司可持续发展，维护投资者利益。

综上所述，随着公司产业转型调整完成后，以及上述储备资源项目开发利用，公司资产质量更加优良，从而实现产业结构优化和升级，整体盈利能力大幅提升，大大加强公司未来发展的综合竞争实力，也必将保障公司健康、稳定、持续地发展。

2 导致暂停上市的原因

不适用

3 面临终止上市的情况和原因

不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

不适用

6 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。

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司增加 1 户，详见本附注八、合并范围的变更。

7 积极履行社会责任的工作情况

目前公司正处于产业结构调整、战略转型阶段。公司始终坚持多渠道履行社会责任，努力解决职工关心的问题，为职工积极争取相关政策，稳定职工队伍，维护社会安定。

加大关心职工力度，调研职工生活情况，积极为职工着想，对职工关心的问题和部分合理诉求，及时进行研究，公司相关部门密切配合，做到上下联动，统筹解决。同时与政府相关部门进行积极沟通，取得理解和支持。通过上述措施，消除职工疑虑，使公司内部更加稳定。

为公司困难职工发放帮扶、救助资金，解决实际困难，精准扶贫。针对日常生活困难或家庭成员发生重大疾病的家庭，发放“日常救助”、“大病补助”、“两节救助”等；针对困难职工家庭子女上学，发放“金秋助学”救助资金。本年度，公司发放各类救助资金共计 66.80 万元。

包头明天科技股份有限公司

董事长： 李国春

董事会批准报送日期：2017-03-09