

公司代码：600619

公司简称：海立股份

上海海立（集团）股份有限公司
2017 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	毛一忠	因公务未能出席	董鑑华

- 4 德勤华永会计师事务所（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

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度财务报告的审计，公司 2017 年归属于上市公司股东的净利润为 281,230,857.96 元，母公司实现的净利润为 113,291,672.72 元，加上母公司在本年度内实施现金分红后的剩余未分配利润 165,958,871.75 元，本年末可供分配的利润为 279,250,544.47 元。按照《公司章程》的规定，提取母公司法定盈余公积 11,329,167.27 元后，年末母公司可供股东分配的利润为 267,921,377.20 元。

本年度拟以 2017 年末股份总数 866,310,655 股为基数，向全体股东每 10 股发现金红利 1.20 元（含税），共计分配现金红利 103,957,278.60 元（含税），剩余 163,964,098.60 元未分配利润结转下一年度。本预案经董事会审议通过后，尚需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	海立股份	600619	冰箱压缩
B股	上海证券交易所	海立B股	900910	冰箱B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗敏	杨海华
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区宁桥路 888号	中国（上海）自由贸易试验区宁桥路 888号

电话	021-58547777、58547618	021-58547777、58547618
电子信箱	luomin@highly.cc	yanghh@highly.cc

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务情况

公司主要业务为从事制冷转子式压缩机、车用电动涡旋压缩机和制冷电机的研发、生产和销售，报告期内未发生重大变化。

公司的转子式压缩机拥有国家级企业技术中心和国家级认可实验室、博士后工作站、现代制造技术中心、以及国际先进水平的工艺技术装备和智能制造系统，能够生产各种冷媒、不同电压和频率的 9 大系列 1,000 多个高效节能机种，是目前转子式压缩机行业中机种最全、客户最多、应用最广的领导企业；公司实施国际化产业布局，近年已在上海、南昌、绵阳、印度 4 地建立了 5 个世界级绿色工厂，并在中国、欧洲、印度、日本、美国等地设立了 7 个技术服务中心。

公司的车用电动涡旋压缩机为世界领先的驱动、泵体、电机一体化产品，在节能环保、舒适性、可靠性等方面达到国际领先技术水平，打破了外资品牌的垄断，占据行业领先地位。

公司是国内规模最大的全封闭式制冷压缩机电机专业供应商，拥有浙江省重点企业研究院、浙江省微特电机节能降耗工程技术研究中心、省级高新技术企业研发中心和企业技术中心、国家级博士后工作站等创新载体，分别在杭州、眉山建立了可生产多品种制冷压缩机电机的生产基地，产销规模在制冷压缩机电机行业排名第一。

（二）经营模式情况

作为关键零部件，压缩机及电机均为中间产品，公司采取“研发+生产+销售”的经营模式，提供优质产品，满足顾客需求，实现自身价值。研发方面，公司在针对顾客个性化需求进行设计开发的同时，把准行业技术趋势，瞄准国际先进水平，积极推出更新换代乃至全新产品，引导顾客需求。生产方面，公司的产品生产具有多品种、大规模等特点，而主要原材料铜、钢等近年价格波动大，存货成本高且管理风险较难，因此，公司采取“以销定产”、按订单组织生产的模式。销售方面，作为中间产品供应商，公司依托国际化的产业布局，主要采取“直销”模式为全球顾客提供产品和服务。

（三）行业发展阶段及行业地位

（1）压缩机行业情况

经过多年发展，中国已成全球空调及压缩机的生产和消费大国。经历前几年的平台期后，在多重有利因素叠加下，2016 年下半年行业回暖，2017 年持续高增长，全年产销规模创历史新高。

由于与空调消费密切相关的房地产市场降温，以及 2017 年高增长带来消费透支等，短期行业可能小幅波动调整。中长期看，中国的家用空调及压缩机行业仍具发展空间，且迎来消费升级和产品升级机遇，产品在向高效、变频、舒适健康及智能化方向发展；而随着节能减排、大数据及移动通讯技术快速发展以及人们对舒适生活的追求，转子式压缩机在非家用空调领域的应用越来越多。由于自配套力度加大，挤压非自配套市场空间，以及主要压缩机制造商产能扩张，压缩机行业竞争日趋激烈。

根据产业在线统计及海立调查综合分析数据，2017 年中国转子式压缩机行业销量 1.78 亿台，较 2016 年同比增长 27.86%。其中：自配套销量占行业销量比例达到 61.48%，非自配套销量占行业销量比例已下降到 38.52%。2017 年，海立转子式压缩机销量 2,235 万台，占据中国压缩机行业 12.53% 份额；在非自配套市场，海立压缩机以 30.30% 份额保持第一。

随着节能减排压力、智能化、舒适性追求，全球汽车电动化进程加快，车用电动压缩机需求快速增长。车用电动压缩机和传统车用压缩机具有完全不同的技术路线和产品结构，技术难度要高于传统车用压缩机，其技术壁垒主要体现在：高效稀土直流无刷电机、高精度涡盘曲面数控加工技术、180° 矢量驱动技术，高效、轻量一体集成结构。由于技术难度大等原因，最早全球仅日本电装、日本三电、中国海立、奥特佳少数几家制造商具备相关成熟产品技术和批量供应能力。近年，受市场潜力巨大吸引，众多新进入者涌入，行业竞争开始加剧。

根据中国汽车工业协会统计，2017 年中国新能源汽车产量 79.40 万辆。以此测算，海立车用电动涡旋压缩机 2017 年销量 8.33 万台，占全国的新能源汽车市场份额 10.49%。

（2）电机行业情况

随着冰箱及空调行业整体规模扩大、国家对家电产品能效指标的不断提高、以及竞争加剧，产品生命周期缩短、更新速度加快，对性能、成本、质量、交货期等要求也越来越高，客观上要求整机、压缩机以及压缩机电机在产能、技术、工艺和管理水平上不断提升。但压缩机制造商改造或新建电机生产线投入较大，且相对于专业电机生产企业在技术、成本上不具有优势。而国内一批具有很强实力的专业化的压缩机电机供应商，在电机规模、产品研发、集中采购、工艺技术、制造成本、质量控制等方面有较大优势，完全可以满足压缩机制造商对电机的各种要求，尤其是电机专业制造商的生产设备，可为多个客户服务，不但可避免压缩机制造商分别投资的浪费，而且产能发挥充分从而降低成本。因此，近年来，冰箱及空调压缩机行业内专业化分工进一步深化，压缩机行业电机外购比例进一步加大。2017 年，海立电机产业杭州富生实现冰箱及空调压缩机电机等销售 2,899 万台，位居压缩机电机专业制造商行业首位。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	13,640,085,976.60	11,684,041,900.47	16.74	10,589,172,180.88
营业收入	10,446,775,442.05	7,383,730,555.87	41.48	5,896,255,779.96
归属于上市公司股东的净利润	281,230,857.96	176,163,603.81	59.64	68,443,103.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	236,347,618.12	94,768,080.38	149.40	23,117,439.01
归属于上市公司股东的净资产	4,180,168,864.09	3,991,847,229.56	4.72	3,892,867,309.59
经营活动产生的现金流量净额	770,191,679.15	869,854,220.35	-11.46	507,031,784.00
基本每股收益(元/股)	0.32	0.20	60.00	0.09
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	6.87	4.48	增加2.39个百分点	2.39

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	2,451,182,299.86	2,837,299,160.95	2,661,301,611.25	2,496,992,369.99
归属于上市公司股东的净利润	47,412,579.36	66,932,922.16	83,439,713.96	83,445,642.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,219,808.25	58,196,215.43	82,623,339.22	55,308,255.22
经营活动产生的现金流量净额	-588,972,884.62	363,800,484.21	117,619,119.51	877,744,960.05

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

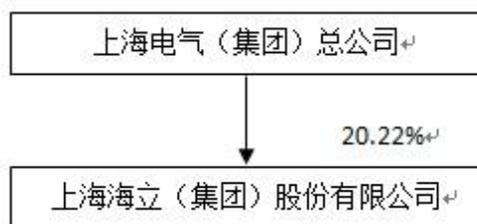
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					60,531（其中：B股 27,129）		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					58,530（其中：B股 26,615）		
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	
上海电气（集团）总公司	0	175,128,920	20.22	0	无		国家
杭州富生控股有限公司	0	88,228,885	10.18	88,228,885	质押	25,940,000	境内非国有法人
珠海格力电器股份有限公司	43,315,621	43,315,621	5.00	0	无		国有法人
葛明	0	33,263,890	3.84	33,263,890	质押	9,450,000	境内自然人
中国工商银行股份有限公司—上证上海改革发展主题交易型开放式指数发起式证券投资基金	23,308,400	23,308,400	2.69	0	未知		其他
蒋根青	104,200	7,062,602	0.82	0	未知	7,062,602	境内自然人
林镇铭	120,000	4,700,000	0.54	0	未知		境内自然人
王桂英	3,161,981	4,571,938	0.53	0	未知		境内自然人
上海国盛（集团）有限公司	-25,989,300	4,245,002	0.49	0	未知		国有法人
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	3,406,210	0.39	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，杭州富生控股有限公司与葛明为一致行动人。除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或为一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

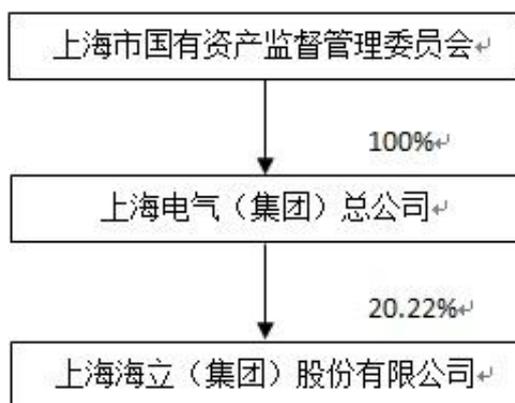
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 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

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 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
上海海立(集团)股份有限公司 2012 年公司债券	12 沪海立	122230	2013 年 2 月 28 日	2018 年 2 月 28 日	99,762.89	4.85	按年付息,到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2017年2月28日,公司已按时兑付本期公司债券应付利息(具体内容详见公告:临2017-004)。

2018年2月28日,公司按期兑付了本期公司债券的本金及最后一个年度的利息(具体内容详见公告:临2018-002)。“12沪海立”公司债券于2018年2月28日摘牌。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017年6月20日,中诚信出具了《上海海立(集团)股份有限公司2012年公司债券跟踪评级报告(2017)》,本次跟踪评级的结论为:维持本公司主体信用等级为AA,评级展望稳定;维持本期债券信用等级为AAA(具体内容详见公告:临2017-017)。

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	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	62.99	59.06	6.65
EBITDA全部债务比	11.88%	12.44%	-4.52
利息保障倍数	4.83	3.69	30.86

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

纵观2017年,我国经济在供给侧改革、创新创业、“一带一路”战略的带动下,稳中向好趋势明显,经济增长质量持续改善,经济结构日益优化。海立股份继续深化“多元化转型、商业模式转型、管理方法转型、激励机制转型”四个转型,坚定发展“压缩机、电机、驱动控制、冷暖关联”四大产业,进一步优化产业结构,提升公司盈利能力、竞争能力。

报告期内,受益于去库存、高温天气等多重因素叠加,空调行业同比大幅增长。根据产业在线统计,2017年空调行业总体产量14,790万台,同比增长30.5%,销量14,317万台,同比增长25.7%。空调行业大幅增长充分带动了产业链上游包括空调压缩机、电机及铸件等需求增长。公司抓住了行业增长机遇,发挥海立空调压缩机、电机、铸件各业务板块的协同作用,抓机遇、促生产、提品质、增效益。海立电器积极调整产品结构,快速响应市场需求,实现空调压缩机销量2,235万台,同比增长32.0%;开拓了N-RAC(非家用空调用压缩机)、PAC(轻商用压缩机)等转子式压缩机新应用领域,通过产品升级、质量保证、市场拓展保持行业领先地位,并且针对采暖、冷冻

冷藏与车载领域等新市场，研究市场需求，提前新产品开发，在煤改电采暖、冷藏车方面取得实质性突破。杭州富生不断提升技术应对市场，电机业务实现销售 2,899 万台，同比增长 41.2%。安徽海立全力满足空调压缩机配套需求的同时，积极拓展集团外业务，汽车零部件领域产销持续增长，全年共完成铸件销量 8.1 万吨，同比增长 34.8%，机加工销售 7,772 万件，同比增长 12.2%。

为充分把握新能源汽车行业机遇，加快海立车用电动涡旋压缩机发展，2017 年年初上海海立新能源技术有限公司正式挂牌运营，加大了研发投入、产能建设及市场开拓，但由于国家补贴政策退坡，及受新能源汽车各细分市场表现不均衡影响，海立车用电动涡旋压缩机发展未达预期，全年销量 8 万台，与去年基本持平。但新能源汽车是未来产业发展必然趋势，2018 年公司将密切关注行业形势，并积极拓展汽车空调系统新领域，快速将产业做大做强。

海立睿能建设热泵生产示范流水线，为 2017 年北方煤改电市场开拓奠定基础，并充分发挥与海立特冷的协同作用，全年实现 4,583 台销量，同比增长 134.7%。

报告期内，公司营业收入 1,044,678 万元，同比增长 41.5%，归属上市公司的利润为 28,123 万元，同比增长 59.6%；扣除非经常性损益后的净利润为 23,635 万元，同比增长 149.4%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 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

适用 不适用

(1) 2017 年 4 月 28 日，财政部颁布了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，不涉及以前年度的追溯调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

(2) 2017 年 5 月 10 日，财政部修订了《企业会计准则第 16 号—政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，不涉及以前年度的追溯调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

(3) 2017 年 12 月 25 日，财政部颁布了财会[2017]30 号《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。该项会计政策变更采用追溯调整法进行处理，并对上年比较数据进行调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。具体调整情况如下：

单位：元

利润表 影响项目	合并财务报表		母公司财务报表	
	本期影响金额	上年调整金额	本期影响金额	上年调整金额
资产处置收益	-16,279,308.88	-4,481,400.25	156,280.05	212,552.01
营业外收入	-567,693.26	-553,436.65	-182,916.60	-212,552.01
其中：非流动资产处 置利得	-567,693.26	-553,436.65	-182,916.60	-212,552.01
营业外支出	-16,847,002.14	-5,034,836.90	-26,636.55	-
其中：非流动资产处 置损失	-16,847,002.14	-5,034,836.90	-26,636.55	-
对利润表影响	-	-	-	-

5 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

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。

适用 不适用

详见年度报告全文“第十一节财务报告八、合并范围的变更”及“第十一节财务报告九、在其他主体中的权益”。

上海海立（集团）股份有限公司

董事长：董鑑华

2018年4月13日