

证券代码：002203

证券简称：海亮股份

公告编号：2018-015

浙江海亮股份有限公司 2017 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：无

公司所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,695,598,113 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），送红股 0 股（含税），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	海亮股份	股票代码	002203
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	钱自强	朱琳	
办公地址	浙江省诸暨市店口镇解放路 386 号二楼董事会办公室	浙江省诸暨市店口镇解放路 386 号二楼董事会办公室	
电话	0575-87069033	0575-87069033	
电子信箱	gfoffice@hailiang.com	gfoffice@hailiang.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司业务与经营模式

公司主要从事铜管、铜棒、铜管接件、铜铝复合导体、铝型材等产品的研发、生产制造和销售。公司产品广泛用于空调和冰箱制冷、建筑水管、海水淡化、舰船制造、核电设施、装备制造、汽车工业、电子通讯、交通运输、五金机械、电力等行业。

公司是全球最大、国际最具竞争力的铜加工企业之一，为中国最大的铜管、铜管接件出口企业之一，为铜加工行业精细化管理标杆企业。

公司的生产经营采用“以销定产”的经营模式，产品销售采用“原材料价格+加工费”的定价模式，从而赚取稳定的加工费的盈利模式。

（二）公司所处行业的发展现状及前景

1、公司所处行业发展前景

经过多年的发展，我国铜加工行业已经取得了长足的进步，但仍然面临产业结构不尽合理、自主创新能力不强、环境污染问题突出、节能减排任务繁重等问题。随着近年来价格、市场等方面的激烈竞争，铜材产品既面临着其它竞争材料日益增长的挑战，也面对着现代技术对铜制品的高可靠性、高性能、微型化的迫切需要，中低端铜加工市场受到一定冲击。

我国正处于从传统铜加工向现代精密铜加工转变的阶段，行业早期所依赖的廉价劳动力成本优势已经基本消失，正面临从粗放型向集约型发展的趋势。未来行业发展将持续淘汰产能过剩、产品附加值低的中低端铜加工产品，以创新为导向，向高技术、高精度、高附加值的方向发展，不断提升产品性能和品质，优化产业结构，降低生产成本，提高生产效率。

当前我国对铜加工行业的政策主要为加快产业结构调整与优化升级，大力发展循环经济，实现铜业的可持续发展，满足国民经济发展对铜产品不断增长的需求，有利于具有一定生产经营规模，研发创新能力较强的企业持续健康发展。

2、公司所处行业发展现状

我国铜管制造行业下游主要为空调制冷行业，空调行业经过多年发展，行业集中度不断提高；上游国际大型铜矿企业通过并购整合加大了资源垄断。而我国铜管制造行业集中度较低，产品同质化严重，行业整体专业化、自动化程度普遍较低，容易处于产业链不利位置。铜管制造企业与下游空调制造企业在产品定价、账期等问题上始终处于被动。近年来，下游客户对高性能、高精度、低能耗产品需求扩大，加之铜价波动风险和流动资金需求压力加剧，导致铜管加工企业发展极不平衡，行业已全面进入重整洗牌阶段。目前，铜管制造行业亟需行业领先企业主导行业整合，通过兼并收购、行业升级等方式淘汰落后产能、减少不良竞争，

集中优势资源大力提高精细化程度和产品附加值，合理规划产能和产业链布局，从而提升我国铜管制造行业在上下游产业链和全球同行业竞争中的市场地位。

通过行业整合，行业集中度将逐步提高，形成以领导级厂商为主导、中小型企业为补充的竞争格局。随着行业规模化、专业化的发展，铜管制造企业模式两极分化的形势愈发显著，大型铜加工企业向规模化、国际化方向发展，而小型铜加工企业则向专业化、特色化方向发展。

随着铜管制造行业整合进程加快，空调制造行业深度“去库存”调整结束，南亚、东南亚等新兴市场需求扩大，我国铜管制造企业特别是领导级企业面临诸多发展机遇。尽管铜价上涨一定程度上抑制了铜加工产品消费，但是随着人民群众对生活品质要求不断提高，对铜加工产品的需求也在不断提升。此外，海洋工程、海水淡化、国防军工等行业发展也一定程度上缓解铜价上涨带来的冲击。

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：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	29,816,268,253.96	17,917,107,059.19	66.41%	13,590,993,000.74
归属于上市公司股东的净利润	705,332,026.60	551,248,526.37	27.95%	456,690,307.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	711,904,914.82	510,382,362.92	39.48%	303,087,734.23
经营活动产生的现金流量净额	-3,113,546,846.58	886,716,661.35	-451.13%	609,835.01
基本每股收益（元/股）	0.4217	0.3298	27.87%	0.2732
稀释每股收益（元/股）	0.4187	0.3295	27.07%	0.2732
加权平均净资产收益率	13.57%	13.61%	-0.04%	12.52%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	15,279,965,966.40	12,764,294,465.24	19.71%	9,219,727,328.02
归属于上市公司股东的净资产	5,177,759,390.35	4,312,079,175.77	20.08%	3,810,624,742.84

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,893,365,072.81	7,286,904,310.58	8,807,468,600.54	8,828,530,270.03
归属于上市公司股东的净利润	201,013,217.40	201,524,698.45	172,600,971.78	130,193,138.97

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	116,317,841.49	134,869,879.38	194,817,817.15	265,899,376.80
经营活动产生的现金流量净额	-600,621,962.12	-1,759,211,541.71	190,848,390.89	-942,893,618.99

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

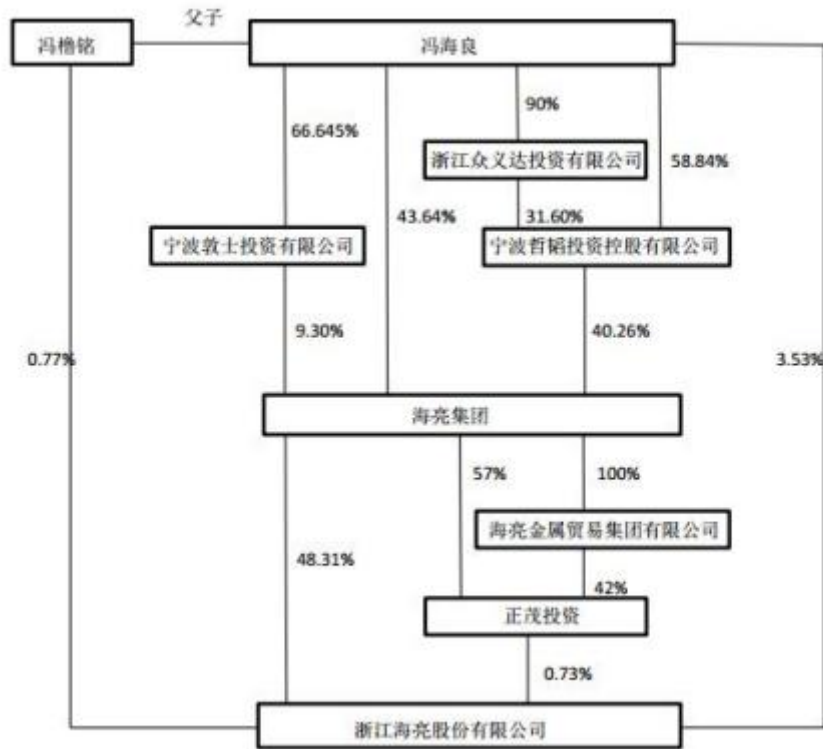
报告期末普通股股东总数	37,434	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	33,088	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
海亮集团有限公司	境内非国有法人	48.31%	819,222,178	111,028,038	质押	278,000,000	
Z&P ENTERPRISES LLC	境外法人	17.03%	288,723,974	0			
冯海良	境内自然人	3.53%	59,840,466	0			
陈东	境内自然人	2.01%	34,090,938	25,568,203			
杨林	境内自然人	1.50%	25,472,216	0			
朱张泉	境内自然人	1.31%	22,148,160	16,611,120			
曹建国	境内自然人	0.81%	13,664,548	13,632,274			
徐美娟	境内自然人	0.80%	13,600,000	0			
冯槽铭	境内自然人	0.77%	13,000,000	9,750,000			
浙江正茂创业投资有限公司	境内非国有法人	0.73%	12,336,449	12,336,449			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人冯海良先生、海亮集团、正茂创投与自然人冯槽铭先生为一致行动人；曹建国先生为海亮集团法定代表人；公司实际控制人冯海良与自然人股东冯槽铭、朱张泉、杨林存在关联关系。其他股东无关联关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东海亮集团有限公司除通过普通证券账户持有 632,822,178 股外，还通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 186,400,000 股，实际合计持有公司股份 819,222,178 股，占公司股份总数的 48.31%。公司股东安徽楚江投资集团有限公司通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 6,000,104 股，实际合计持有公司 6,000,104 股，占公司股份总数的 0.35%。						

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，国际与国内的经济形势整体稳中向好。在此时机下，国内诸多行业借供给侧改革深化之机，纷纷优化行业格局、以提升行业国际竞争力。中国作为全球最大的铜加工产品生产国和消费国，通过转方式、调结构、促转型等方式，积极推进行业健康发展与升级，2017年中国铜加工材综合产量比2016年增长4.5%，全球竞争力进一步提升。

同时，随着国内对家电、电子、汽车等产品的消费升级、以及南亚、东南亚等新兴市场

经济发展带动的地区消费水平的提升，使得铜加工下游行业市场也得到了较大幅度的增长，为铜加工行业的发展提供了非常好的发展机遇。

海亮股份作为全球最大、国际最具竞争力的铜加工企业之一，2017 年，公司实现销售铜加工材数量为 55.30 万吨，较上年同期增长 23.47%（其中委托加工业务实现销售量为 10.57 万吨）；公司实现营业收入 2,981,626.83 万元，比上年同期增长 66.41%；实现利润总额 77,832.60 万元，比上年同期增长 12.40%；归属于上市公司股东的净利润为 70,533.20 万元，比上年同期增长 27.95%。

2017 年，公司主要经营工作情况

（一）筹谋有色材料“智造”发展新目标，规划公司 2025 年发展战略

报告期内，公司已成为全国铜加工行业的领军企业，全球最具竞争力的铜加工企业之一，并在铜加工行业内率先迈开了“智造”的现代化工业发展步伐。在此发展节点之际，公司继往开来，守正出新，以更有全局性和统筹性的宏观视野来筹划公司新一轮的发展方向与目标，并规划公司 2025 年发展战略。

在此发展战略指引下，公司将以“聚才有为，德惠万家”为使命，坚守“以人为本、开放创新、稳健务实、诚信共赢”的价值观，坚信“诚信、务实、稳健、高效、卓越”的企业精神，通过继续做大做强铜加工主业；向上游优质资源与矿企延伸；合金材料、其他有色材料横向发展；大力打造第二主业等战略方向，实现“成为有色材料智造国际巨匠”为发展愿景。

（二）基地扩产与项目并购并进，提升公司制造能力与品牌影响力

报告期内，公司完成了诺尔达集团下属三家公司的收购与交割，并对收购标的实现了快速平稳接管与业务稳步增长。海亮股份此次完成对老牌欧洲知名铜加工企业的并购，进一步优化与完善了公司全球生产基地与营销网络的布局。同时，利用并购标的的品牌影响力与海外销售网络，发挥全球化营运优势，加大了国际市场开拓力度，提升公司产品的国际品牌形象与客户服务能力，提高了公司产品的全球市场竞争率。

此外，公司在报告期内启动了广东、安徽等生产基地新生产线的筹建与部分旧生产线的智能化技改，通过运用公司最新的装备与制造技术，进一步增强公司的生产能力与生产效率，并通过多个生产基地的建设与协同，优化产业布局，深拓业务能力，为公司发展打下坚实的生产基础。

（三）开展非公开发行股票申报，提升公司资本实力

报告期内，公司启动了非公开发行 A 股股票事项，公司拟向不超过 10 名的特定对象发行 338,423,422 股，募集资金总额不超过 249,500 万元。此次非公开发行股票的募集资金将用

于公司的七个募投项目。如本次发行顺利实施，公司总资产与净资产规模将大幅增加，资金实力得到提升，财务结构将更趋合理，财务风险有效降低，有利于公司未来经营规模的扩大及利润水平的增长。

2017 年 12 月 11 日，公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。

（四）加强人才队伍建设，不断丰富人才培养体制，完善团队激励机制

报告期内，公司通过引进与培养大量中高层管理和技术人员，充实和壮大公司管理和技术人员队伍，为公司快速发展提供人才支持；不断引进优秀应届大学生，丰富与完善公司人才储备，为公司长期健康发展提供持续的人才支持。同时，公司自提出蓝领岗位生态系统建设工程项目以来，强化认真负责、精益求精的职业精神，改善蓝领群体的工作环境，提高蓝领群体的企业地位，推动蓝领群体快乐工作、幸福生活。

报告期内，公司通过实施股权激励计划，充分调动公司管理人员、核心骨干的积极性，健全了公司中长期激励约束机制，促进公司持续、稳健、快速的发展，保证公司战略的顺利实施。

（五）紧抓市场发展机遇，提升产品供应与服务能力

报告期内，公司面对下游行业需求旺盛这一市场形势，紧抓机遇，主动贴近市场，优化公司全球生产基地的供给与服务能力，在巩固已有市场份额的基础上，各基地与管理团队分工、协同，全力以赴发挥公司全球产能，协调产销瓶颈，实现了对市场的快速反应和与客户的高效协同，大幅提升了公司产品的全球供应能力与客户服务能力，公司市场领先地位进一步提升。

公司 2018 年经营计划

2018 年，公司将以 2025 年发展战略为导向，根据公司既定发展目标，结合行业与市场现运行情况，紧抓发展机遇，应对各种挑战，以保障公司年度目标的实现。

（一）自建基地和并购企业并进，实现布局扩张

2018 年，公司将继续推进募投项目“广东海亮年产 7.5 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目”、“安徽海亮年产 9 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目”、“高精密环保型铜及铜合金管件智能化制造技改项目”、“年产 10,000 吨新型高效平行流换热器用精密微通道铝合金扁管建设项目”、“铜及铜合金管材智能制造项目”的建设，以进一步增强公司的生产能力与生产效率，并通过多个生产基地的建设和协同优化产业布局，大力拓展业务，为公司发展打下坚实的生产基础。

此外，公司 2018 年还将在西南地区进行的生产布局，启动公司重庆基地的建设，公司在西南地区通过自建与并购等形式，整合打造铜材西南生产基地，力争成为西部规模最大、竞争力更强、话语权更重、品质一流的有色金属新材料制造基地。

(二) 善用资本市场运作，增强资本效应和效益

2018 年，公司将在取得中国证券监督管理委员会出具的非公开发行股票批复后，择机启动非公开发行股票的发行工作。此外，公司还将充分遵照资本市场规则，充分利用资本市场平台，通过灵活运用各种资本市场工具与方式，优化公司的资本与资金结构。

(三) 开展行业合作与并购，整合行业优质资源

在现有全球行业面临两极分化的形势下，公司在 2018 年将继续在全球范围内寻求行业收购与合作的机会。公司将积极选择优质标的资产，多途径、多方式地推进并购工作，以快速提升公司在全球市场的竞争力与影响力。同时，公司将通过行业并购，充分发挥并购后的协同、整合与融合效应，以实现并购价值最大化。

(四) 升级铜加工研发基地，以创新引领行业前行

2018 年，公司将在现有研发平台的基础上，进一步升级研究院的研发体系与运营体系建设工作，目标打造具备国际一流水准的全球铜加工研发基地，以创新引领行业前行，并将公司的铜加工产品从传统“成本领先竞争”转变为“差异化竞争”，进一步提升公司盈利水平，带头推动铜加工产业的整体升级。

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
铜管	23,091,916,670.87	1,540,828,813.67	6.67%	50.10%	1,253,886,365.51%	-1.48%
铜棒	1,190,529,107.43	73,327,046.19	6.16%	61.08%	59,109,284.57%	-1.84%

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

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减额
营业收入	2,981,626.83	1,791,710.71	1,189,916.12
营业成本	2,810,653.80	1,655,818.28	1,154,835.52
归属于母公司所有者的净利润	70,533.20	55,124.85	15,408.35

一、报告期营业收入较上年同期增加 1,189,916.12 万元，营业成本较上年同期增加 1,154,835.52 万元。营业收入和营业成本增加的主要原因为：

- 1、原材料价格上涨及公司铜加工产品销量上升；
- 2、公司原材料贸易销售较上年同期增加。

二、归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加 15,408.35 万元。归属于母公司所有者的净利润的主要原因为：

- 1、公司通过积极发挥利用铜加工业务产能，实现铜加工产品销量较大幅度的上升；
- 2、报告期人民币升值导致公司实现汇兑净收益。

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

财政部于 2017 年度发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会

(2017) 30 号), 执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

(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, 公司新设一家全资子公司: Hailiang Distribution Inc; 收购四家公司: LOYAL HAILIANG COPPER (THAILAND)CO.,LTD.、海亮奥托铜管(广东)有限公司、诺而达奥托铜业(中山)有限公司、Moral Top Enterprise Limited; 处置两家公司: 广东龙丰铜管销售有限公司、重庆龙煜贸易发展有限公司; 注销一家公司: 诺而达奥托铜业(中山)有限公司。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

浙江海亮股份有限公司

董事长: 朱张泉

2018 年 4 月 27 日