

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

公告编号：2018-04-02

# 烟台正海磁性材料股份有限公司

## 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。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证 2017 年年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：无

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 835,116,361 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	正海磁材	股票代码	300224
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	宋侃	孙伟南、于在海	
办公地址	山东省烟台经济技术开发区汕头大街 9 号	山东省烟台经济技术开发区汕头大街 9 号	
传真	0535-6397287	0535-6397287	
电话	0535-6397287	0535-6397287	
电子信箱	dmb@zhmag.com	dmb@zhmag.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）、报告期公司主营业务、产品及用途

2017年，公司秉承“高性能钕铁硼永磁材料+新能源汽车电机驱动系统”的双主营业务的发展模式。

#### 1、高性能钕铁硼永磁材料业务

钕铁硼永磁材料与其他永磁材料相比，具有高剩磁、高磁能积、高内禀矫顽力的特点，是目前世界上发现的永磁材料中磁性能最强的一种。高性能钕铁硼永磁材料是指以速凝甩带法制成、内禀矫顽力 $H_{cj}$  (KOe) 及最大磁能积 (BH) max (MG0e) 之和大于60的烧结钕铁硼永磁材料（定义来自于《中国高新技术产品目录2006》）。

公司产品的下游应用领域包括汽车EPS、新能源汽车驱动电机、节能环保空调、风力发电、节能电梯、消费电子等。

#### 2、新能源汽车电机驱动系统业务

公司控股子公司上海大郡是国内专业从事新能源汽车驱动电机及其控制系统的研发、生产和销售的高新技术企业。新能源汽车电机驱动系统作为新能源汽车的主要执行结构，是新能源汽车三大核心系统(电池、电机、电控系统)之一，相当于传统汽车的发动机，具有较高的技术难度及制造门槛。上海大郡在电机及其控制领域拥有一系列自主知识产权的核心技术。下游主要客户包括：北汽、广汽、吉利、金龙、凯博易控、银隆等国内主要汽车生产企业。

### （二）、报告期公司主要业绩驱动因素及重大变化

报告期内，公司实现营业总收入119,238.85万元，同比下降24.89%；实现营业利润-7,996.76万元，同比下降143.50%；实现归属于公司股东的净利润10,168.62万元，同比下降46.73%。

在高性能钕铁硼永磁材料业务方面，受风电行业全国新增并网容量下降以及配合风电客户新品开发的影响，公司在风电领域的销售量和销售收入同比下降。公司积极调整市场策略，在汽车及家电领域取得了较大的突破，有效地对冲了传统领域销售收入下滑对公司净利润的影响。

在新能源汽车电机驱动系统业务方面，受到中国新能源汽车“补贴退坡”和“推荐目录重申”双重政策叠加效应的影响，公司新能源汽车电机驱动系统业务的销售收入及净利润较去年同期大幅下降。

因公司客户东方电气新能源设备（杭州）有限公司破产清算，公司对其单项计提坏账准备导致公司本期增加资产减值损失3,096.17万元，减少公司本期净利润2,631.74万元。

公司对收购上海大郡81.5321%的股权所形成的商誉进行了减值测试，根据减值测试结果，公司计提商誉减值损失10,194.51万元，减少公司本期净利润8,665.33万元。

因上海大郡未能完成2017年度业绩承诺，根据《发行股份及支付现金购买资产的利润补偿协议》，明绚新能源技术（上海）有限公司（以下简称“明绚新能源”）、上海郡沛新能源技术有限公司（以下简称“上海郡沛”）对上海大郡的业绩承诺承担补偿义务，并以其在公司发行股份及支付现金购买上海大郡81.5321%股权的交易中取得的公司股份支付补偿金额，公司对明绚新能源、上海郡沛需补偿的股份以1元钱总价回购，增加公司2017年度净利润12,107.58万元。

### （三）公司所处行业及所处的行业地位

## 1、高性能钕铁硼永磁材料行业

高性能钕铁硼永磁材料所在行业属于稀土功能材料行业中的稀土磁性材料行业，其上游行业主要为稀土开采、冶炼和分离，其下游应用领域包括能源、交通、机械、医疗、IT、家电等，高性能钕铁硼永磁材料为目前性能最高、应用范围最广、发展速度最快的工业化生产中综合性能最优的磁性材料，发展前景广阔。公司上下游行业的景气度与国家宏观政策、经济周期及行业供需状况等因素密切相关。

公司高性能钕铁硼永磁材料业务的上游为稀土行业，2017年上半年，在国储收储、稀土打黑持续深化和环保整顿的影响下，稀土供给收紧，下游补库较为积极，稀土价格持续上行。8月，中国稀土行业协会建议：暂缓稀土产品收储，释放部分稀土产品储备，发挥稀土收储的平抑和调节市场功能。8月到11月，稀土价格持续回落。12月份稀土价格企稳回升。

公司下游市场主要包括汽车EPS、新能源汽车、节能环保空调、风力发电、节能电梯、消费电子等。公司传统市场风电行业在2015年抢装之后，2016年新增装机大幅下滑。2017年度，新增装机持续下滑。

面对传统行业需求下滑的挑战，公司加大了新兴及海外市场的开拓力度，合理布局，重点出击，加大对市场前景较好的汽车市场的开拓力度，战略性调整市场结构，提高汽车市场的渗透力度，拓宽公司未来发展空间。

公司作为国内高性能钕铁硼永磁材料的龙头企业，始终坚持自主创新，不断强化技术开发和应用能力，全面整合各类资源，突出专业化、精细化，实行性能领先、质量领先和高性价比的产品差异化战略，向把公司打造成国际一流的高性能钕铁硼永磁材料产品研发中心和主要生产基地的战略目标迈进。报告期内，公司在高性能钕铁硼永磁材料的行业地位及市场地位未发生重大变化。

## 2、新能源汽车电机驱动系统

新能源汽车产业是我国重点培育和发展的战略性新兴产业。

2017年，财政部、科技部、工业和信息化部和发展改革委联合发布了《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》。通知中称，将逐步提高纯电动乘用车续航里程门槛，引入动力电池新国标，提高动力电池的安全性、循环寿命、充放电性能等指标要求；同时，地方财政补贴（地方各级财政补贴总和）不得超过中央财政单车补贴额的50%；除燃料电池汽车外，各类车型2019-2020年中央及地方补贴标准和上限，在现行标准基础上退坡20%。中机车辆技术服务中心发布了关于调整《新能源汽车推广应用推荐车型目录》申报工作的通知，2016年发布的《新能源汽车推广应用推荐车型目录》1至5批需重新核定；企业应按照新的技术要求，进行申报。随后，工业和信息化部发布了《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》，对新能源汽车生产企业的技术和管理要求进行了加强。进一步提高了准入条件，并针对前期发展中出现的问题，有针对性地提出了解决方案。

受到中国新能源汽车“补贴退坡”和“推荐目录重申”双重政策叠加效应的影响，新能源汽车2017年上半年的产销增速不及预期。2017年9月，工业和信息化部、财政部、商务部、海关总署、质检总局五部委正式发布了《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》，办法对传统能源乘用车年产量或进口量达3万辆以上的企业，要求2019和2020年度新能源汽车积分比例分别达到10%、12%。2017年下半年，受到补贴退坡预期和双积分政策的刺激，新能源汽车产销数据开始加速上升，12月当月产销量为

14.9/16.3万辆，同比增长68.5%/56.8%，再现年底抢装行情。全年产销分别完成79.4/77.7万辆，同比增长53.8%/53.3%。在国家出台一系列的调整政策之后，新能源汽车已从单纯靠补贴发展的政策主导阶段，进入了政策奖惩结合，市场引导发展的新阶段。

新能源汽车电机驱动系统作为新能源汽车的主要执行结构，是新能源汽车三大核心系统之一，具有较高的技术难度及制造门槛。上海大郡专注于系列化新能源汽车电机驱动系统的研发、生产和销售，是我国新能源汽车电机驱动系统领域起步较早、系统设计和集成能力较为突出、自主创新能力较强的企业。凭借多年来在新能源汽车电机驱动领域的研发积淀，上海大郡先后推出了拥有自有核心技术、适应市场需求的系列化电机驱动系统产品，有着良好的市场前景。

### 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	1,192,388,541.63	1,587,612,035.77	-24.89%	1,365,837,103.09
归属于上市公司股东的净利润	101,596,591.33	190,894,034.37	-46.78%	157,679,507.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-27,144,292.17	171,452,170.31	-115.83%	143,418,255.57
经营活动产生的现金流量净额	55,287,714.97	-51,994,602.45	-206.33%	115,156,716.51
基本每股收益（元/股）	0.12	0.25	-52.00%	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.25	-52.00%	0.21
加权平均净资产收益率	3.50%	8.90%	-5.40%	8.58%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减	2015年末
资产总额	3,846,530,748.85	3,206,693,672.80	19.95%	2,938,172,615.71
归属于上市公司股东的净资产	2,951,667,806.44	2,263,570,415.21	30.40%	2,032,718,015.60

#### (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	151,107,124.26	252,205,690.38	343,123,313.71	445,952,413.28
归属于上市公司股东的净利润	5,198,894.85	-20,168,249.65	18,470,238.74	98,095,707.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,814,385.36	-20,322,003.94	18,252,275.03	-26,888,948.62
经营活动产生的现金流量净额	129,000,773.25	39,049,134.56	-12,462,838.77	-100,299,354.07

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

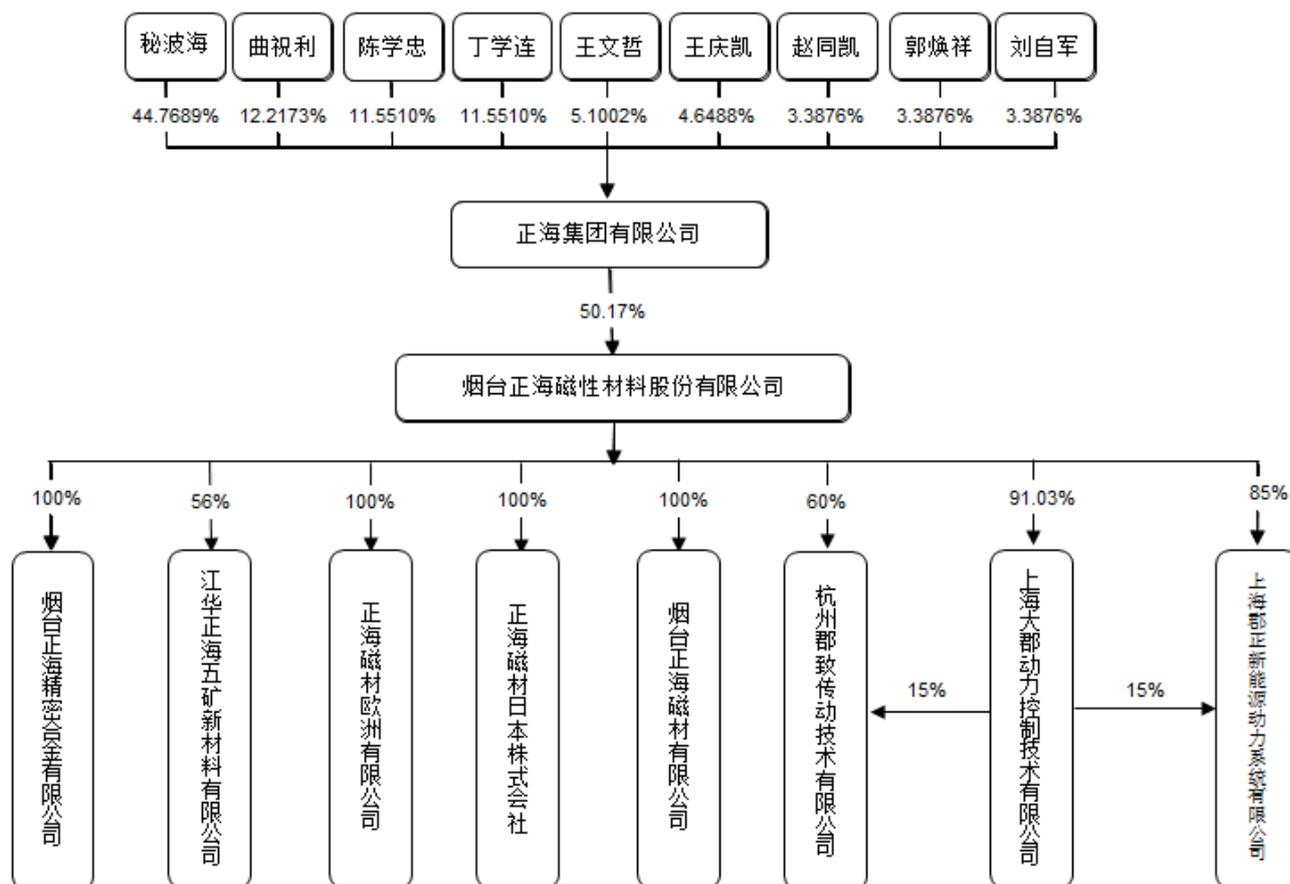
报告期末普通股股东总数	52,458	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	46,042	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
正海集团有限公司	境内非国有法人	50.17%	418,943,148	15,160,644	质押	178,450,000	
郑坚	境内自然人	2.94%	24,572,814	0	质押	9,145,000	
长城资本管理有限公司	国有法人	2.12%	17,687,415	17,687,415			
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	1.82%	15,160,642	15,160,642			
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	1.82%	15,160,642	15,160,642			
明绚新能源技术（上海）有限公司	境内非国有法人	1.58%	13,182,692	13,182,692			
上海汽车集团股权投资有限公司—上汽投资—顾瑞 1 号	境内非国有法人	1.51%	12,633,869	12,633,869			
烟台正海新材料有限公司	境内非国有法人	0.69%	5,749,550	0			
烟台正海投资管理有限公司	境内非国有法人	0.68%	5,689,800	0			
烟台正海能源投资有限公司	境内非国有法人	0.52%	4,368,446	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	正海集团有限公司与烟台正海新材料有限公司、烟台正海投资管理有限公司、烟台正海能源投资有限公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，正海集团有限公司与郑坚不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，除此之外公司未知上述股东是否存在关联关系，亦不知是否属于一致行动人。						

## (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

2017年，国家继续加大对稀土行业的规范治理力度，持续开展稀土行业专项整治行动，打击稀土违法违规行为正逐步形成常态化机制。同时叠加稀土收储和环保整顿的影响，稀土产品价格先扬后抑，由缓慢上涨、快速上涨到年底回落企稳。受主要原材料稀土金属价格上涨因素的影响，2017年公司产品的价格略有上涨。

2017年，公司高性能钕铁硼永磁材料业务受风电行业全国新增并网容量下降以及配合风电客户新品开发的影响，公司高性能钕铁硼永磁材料业务在风电领域的销售量和销售收入同比大幅下降。公司积极调整

市场策略，在汽车及家电领域取得了较大的突破，有效地对冲了传统领域销售收入下滑对公司净利润的影响。报告期内，公司高性能钕铁硼永磁材料营业收入较去年同期下降12.77%，净利润较去年同期增长1.99%。

2017年，受到新能源汽车“补贴退坡”和“推荐目录重申”双重政策叠加效应的影响，公司新能源汽车电机驱动系统业务的销售收入较去年同期大幅下降。在新能源汽车补贴逐年退坡的情况下，公司受到了来自下游整车企业的成本压力的倒逼，叠加公司上游相关钢铁、铜、功率模组等原材料价格上涨的影响，公司在新能源汽车驱动系统领域的产品售价和综合毛利率较去年同期均出现大幅下降。为了及早适应从依靠补贴到市场引导的重大变化，公司必须通过持续降成本来不断提升市场竞争力和巩固行业地位。

报告期内，上海大郡的营业收入较去年同期下降39.72%，净利润较去年同期下降193.07%。

公司报告期内实现营业收入119,238.85万元，同比下降24.89%；实现营业利润-7,996.76万元，同比下降143.50%；实现归属于公司股东的净利润10,168.62万元，同比下降46.73%。

报告期内，公司开展的重点工作如下：

#### 1、合理布局，重点出击，市场结构实现战略性调整

经过多年的深耕细作、重点开拓，2017年公司市场结构发生了深刻变化，其中，作为战略市场的高端领域——汽车市场快速增长，市场渗透力显著提高。上海大郡主动优化市场销售机制，进一步突出以客户为中心，加强客户体验的价值导向，积极跟随市场竞争需求、调整产品结构。

#### 2、坚持技术创新，夯实技术领先地位

公司一直以来坚持自主创新的发展道路，注重新技术的开发和研究，重视知识产权的申请和保护，确保始终掌握前沿技术，增强自身核心竞争力。在高性能钕铁硼永磁材料产品的新技术、新工艺、新产品开发方面不断进取；上海大郡在新能源汽车电机驱动系统的新技术储备、产品升级换代、新品开发等方面持续提升，增强了公司的核心竞争力。2017年度新增授权专利34项，其中发明专利12项。截至2017年底，公司共有专利189项。

#### 3、设立子公司，推动产业布局

2017年4月12日，公司旨在提升新能源汽车用永磁体核心竞争力的全资子公司烟台正海磁材有限公司成立。2017年5月11日，公司旨在提升新能源汽车动力总成业务核心竞争力的控股子公司杭州郡致传动技术有限公司成立。2017年9月28日，公司全资子公司正海磁材日本株式会社注册成立，其位于日本众多汽车客户的总部所在地，有助于快速响应客户需求，极大优化公司对日本客户的开发和维护。三个子公司的成立，推动了公司产业布局及战略规划的实施。

#### 4、节能降耗多措并举，降本提效效果显著

报告期内，公司深入开展降本增效工作，降低耗水耗电量、提升土地利用率、优化工艺流程和物流布局、加强资金支出管理、提高资金使用效率，通过全员参与共同努力，进一步确立公司的质量和成本的领先优势。

#### 5、加强制度流程建设，提升基础管理水平

2017年度，信息化建设取得较大进展，通过梳理工作流程，改善工作方法，提升了公司无纸化办公程

度，实现了工作效率和信息准确性的提高。

## 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
钕铁硼永磁材料	761,894,310.74	572,964,340.60	24.80%	-12.77%	-96.44%	-0.96%
新能源汽车电机驱动系统	430,494,230.89	361,836,845.23	15.95%	-39.72%	-334.75%	-11.37%

## 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

2017年，国家继续加大对稀土行业的规范治理力度，持续开展稀土行业专项整治行动，打击稀土违法违规行为正逐步形成常态化机制。同时叠加稀土收储和环保整顿的影响，稀土产品价格先扬后抑，由缓慢上涨、快速上涨到年底回落企稳。受主要原材料稀土金属价格上涨因素的影响，2017年公司产品的价格略有上涨。

2017年，公司高性能钕铁硼永磁材料业务受风电行业全国新增并网容量下降以及配合风电客户新品开发的影响，公司高性能钕铁硼永磁材料业务在风电领域的销售量和销售收入同比大幅下降。公司积极调整市场策略，在汽车及家电领域取得了较大的突破，有效地对冲了传统领域销售收入下滑对公司净利润的影响。报告期内，公司高性能钕铁硼永磁材料营业收入较去年同期下降12.77%，净利润较去年同期增长1.99%。

2017年，受到新能源汽车“补贴退坡”和“推荐目录重申”双重政策叠加效应的影响，公司新能源汽车电机驱动系统业务的销售收入较去年同期大幅下降。在新能源汽车补贴逐年退坡的情况下，公司受到了来自下游整车企业的成本压力的倒逼，叠加公司上游相关钢铁、铜、功率模组等原材料价格上涨的影响，公司在新能源汽车驱动系统领域的产品售价和综合毛利率较去年同期均出现大幅下降。为了及早适应从依靠补贴到市场引导的重大变化，公司必须通过持续降成本来不断提升市场竞争力和巩固行业地位。

报告期内，上海大郡的营业收入较去年同期下降39.72%，净利润较去年同期下降193.07%。

公司报告期内实现营业收入119,238.85万元，同比下降24.89%；实现营业利润-7,996.76万元，同比下降143.50%；实现归属于公司股东的净利润10,168.62万元，同比下降46.73%。

## 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

(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

(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，公司完成全资子公司烟台正海磁材有限公司、正海磁材日本株式会社，控股子公司杭州郡致的设立工作，上述公司自成立之日起纳入公司合并报表范围（公告编号：2017-11-05、2017-11-08、2017-11-06）。