

证券代码：002225

证券简称：濮耐股份

公告编号：2018-023

濮阳濮耐高温材料（集团）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

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	濮耐股份	股票代码	002225
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	彭艳鸣	张雷	
办公地址	河南省濮阳县西环路中段	河南省濮阳县西环路中段	
电话	0393-3214228	0393-3214228	
电子信箱	pengyanming78@gmail.com	zhangleizmx8@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）报告期内公司主营业务、主要产品及其用途、经营模式与主要业绩驱动因素

1、报告期内公司主营业务、主要产品及其用途

公司主营业务为研制、生产和销售定型、不定形耐火材料，功能耐火材料及配套机构，并承担各种热工设备耐火材料设计安装、施工服务等整体承包业务。公司主要产品分为四大产品板块：（1）功能性耐火材料，包括滑板水口类、三大件类、座砖类及透气砖类；（2）定型耐火材料，包括钢包砖类、碱性制品类；（3）不定形耐火材料，包括散料类、冲击板及挡渣

板类、电炉顶类；（4）其他类。上述产品主要应用于钢铁、建材、有色金属、铸造、电力及石化等涉及高温领域的行业。图示如下：

产品板块	产品类别	主要用途
功能性耐火材料	滑板水口类	连铸用功能耐火材料，主要用于控制钢水流量、导流钢液、净化钢液。
	三大件类	钢铁连铸用功能耐火材料，起到控制流量、保温、防氧化、防飞溅、导流钢液、均匀钢液的成分和温度的作用。
	座砖类	主要配合透气砖、水口砖等产品使用，以达到保护透气砖、水口砖的目的。
	透气砖类	主要用于通过该产品向钢水容器内喷吹气体，以达到搅拌钢液促使钢液温度和成分更加均匀的目的。
定型耐火材料	钢包砖类	用于盛装、转运高温钢水的普通钢包、炉外精炼钢包等各种钢包容器的工作层，与高温钢水、熔渣直接接触，需要承受高温钢水的机械磨损以及高温液态熔渣的化学侵蚀等。
	碱性制品类	主要用于水泥回转窑和RH炉炉衬。
不定形耐火材料	散料类	用于各种工业窑炉、钢包和中间包永久衬、出铁沟等部位。
	冲击板及挡渣板类	中间包内设置的各种功能件，主要用于保护包底，促使各种夹杂物上浮，稳定中间包内流场。
	电炉顶类	电弧炉冶炼时上方加盖的炉盖。
其他类	其他产品	和各类主产品配合使用。

2、报告期内公司经营模式

（1）采购模式

公司及其子公司所采购的原材料主要为镁砂、铝矾土、棕刚玉、白刚玉、莫来石及石墨等大宗原料，由于上述原材料采购量较大且占公司相关产品的成本比重较大，公司制定了严格的《采购管理制度》并积极推动集团化采购，公司采购管理部主要负责集中采购与监督指导各分子公司的采购工作，汇总分子公司的原材料需求年度计划，采购工作主要采用招标、询价比价、竞争性谈判等方式进行，按照生产安排、价格波动趋势妥善完成原材料采购工作。

（2）生产模式

公司及其子公司主要按照公司国内营销部、海外营销部与客户签订的销售合同来制定生产计划，技术中心、采购供应部按照相关产品要求按照相关流程及时提供所需的图纸、配方及原材料，最终按照合同要求及时发货或提供服务。依据“以销定产”模式，将有效控制原材料的库存量及采购价格，有利于满足客户的定制化要求，亦有利于生产计划与产能的合理匹配。

（3）销售模式

公司及其子公司销售模式为：一是单独销售，即按照产品销售的数量计价；另一种是整体承包，即耐火材料企业承包整条或部分钢铁生产线，每年按钢材的产量进行结算。与单独销售模式相比，整体承包模式促使耐火材料企业有充分的动力去研究开发符合客户新要求、性能更良好及市场新趋势的产品与服务，有利于促进供求双方形成互利共赢的利益共同体。

报告期内，公司采用整体承包方式实现的销售收入为131,728.10万元，同比上升了16.73%，占营业收入的比重为46.80%。随着下游客户供给侧改革的深入、市场集中度的提高，公司基于技术、产品与品牌的优势，为钢铁企业提供了个性化、定制化服务，随着整体承包模式的比重的提高，亦有利于促使公司增强客户粘性，为公司带来一定程度的利润水平的提升。

（二）报告期内公司所处行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

2017年耐火材料行业较往年景气度明显回升，首先得益于主要下游钢铁行业深入推进供给侧结构性改革和全面取缔“地条钢”的工作取得明显成效，钢铁行业整体盈利能力持续好转，有利于耐材制品的涨价和回款率提升。其次随着国家持续加强环境整治，全国各地停产限产情况严重，耐材行业中小型企业已经被加速清退，导致大多数耐材原材料及耐材制品市场严重缺货，价格均出现不同程度增长，并且原材料价格大幅上涨的影响已在下半年逐步传导至下游行业，为耐材企业打开了盈利空间。

公司是一家专业从事高温工业用耐火材料系统解决方案的服务商，为国内耐火材料行业龙头企业，公司客户涵盖国内外钢铁、水泥、玻璃、有色等领域，目前已为世界钢铁百强企业中的近70家提供优质产品和服务。公司拥有以前瞻性研究为主的北京科技研发中心和以应用型研究开发为主的濮阳技术中心双技术研发中心，除在国内设有36个办事处外，还在乌克兰、美国、俄罗斯、韩国、印度等国家设有9个分子公司或办事处，拥有较强的研发实力、全球化的营销能力及深厚的市场基础。

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	2,814,626,707.79	2,338,540,787.41	20.36%	2,793,734,998.63

归属于上市公司股东的净利润	22,188,503.68	-184,947,345.49	112.00%	84,636,450.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	46,634,050.04	-188,258,198.20	124.77%	67,752,566.05
经营活动产生的现金流量净额	131,292,770.92	175,894,290.46	-25.36%	-87,601,439.90
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.21	114.29%	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.21	114.29%	0.10
加权平均净资产收益率	0.93%	-7.45%	8.38%	3.38%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	4,778,209,574.42	4,679,894,724.85	2.10%	5,154,854,960.11
归属于上市公司股东的净资产	2,359,884,288.49	2,352,492,599.58	0.31%	2,567,882,905.27

（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	575,823,092.87	653,579,702.91	760,212,193.41	825,011,718.60
归属于上市公司股东的净利润	34,579,268.53	21,217,144.18	-14,600,519.13	-19,007,389.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,971,724.99	21,312,520.69	-14,379,049.23	7,728,853.59
经营活动产生的现金流量净额	-1,479,318.29	51,149,568.07	-31,056,494.09	112,679,015.23

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

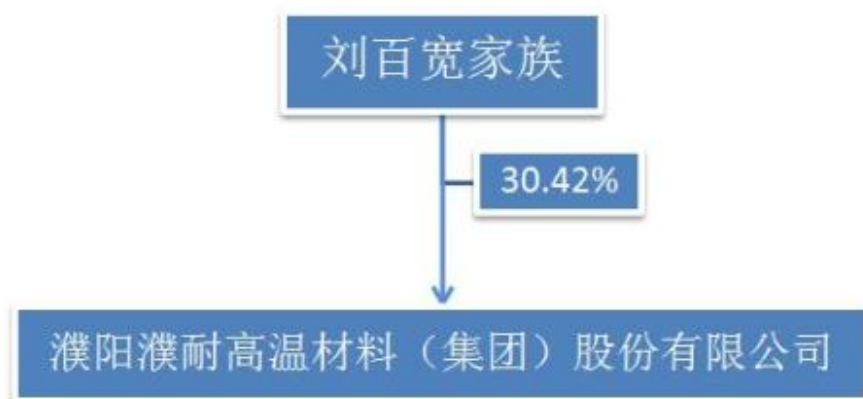
报告期末普通股股东总数	45,360	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	43,505	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
刘百宽	境内自然人	16.12%	143,495,093	112,780,086	质押		110,910,000
刘百春	境内自然人	11.65%	103,742,266	0	质押		93,800,000
郭志彦	境内自然人	10.14%	90,296,804	67,722,603	质押		80,619,998
郑化轸	境内自然人	2.28%	20,260,538	14,107,783			
刘跃军	境内自然人	2.12%	18,895,400	18,895,400	质押		4,500,000
向敏	境内自然人	1.95%	17,386,278	0	质押		11,266,066
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.72%	15,293,200	0			
钟建一	境内自然人	1.65%	14,730,089	0			
史绪波	境内自然人	1.58%	14,085,025	0			
刘百庆	境内自然人	1.30%	11,596,295	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		刘百宽、刘百春、刘百庆为公司实际控制人刘百宽家族成员。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		不适用。					

(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

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司2012年公司债券（第一期）	12 濮耐 01	112170	2018 年 04 月 12 日	22,621.9	5.80%
濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司2015年公司债券（第一期）	15 濮耐 01	112255	2020 年 07 月 22 日	30,000	5.88%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2017 年 4 月 12 日支付了公司债券"12 濮耐 01"自 2016 年 4 月 12 日至 2017 年 4 月 11 日期间的利息（含税）共计 1,312.00 万元；2017 年 7 月 24 日支付了公司债券"15 濮耐 01"自 2016 年 7 月 22 日至 2017 年 7 月 21 日期间的利息（含税）共计 1,764.00 万元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(1) 鹏元资信评估有限公司于2017年5月15日出具了《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司2012年公司债券（第一期）2017年跟踪信用评级报告》，本期债券信用等级为AA，发行主体长期信用等级为AA，评级展望稳定，与2016年信用评级结果保持一致。详见2017年5月18日在巨潮资讯网披露的《2012年公司债券（第一期）2017年跟踪信用评级报告》。

(2) 鹏元资信评估有限公司于2017年5月15日出具了《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司2015年公司债券（第一期）2017年跟踪信用评级报告》，本期债券信用等级为AA，发行主体长期信用等级为AA，评级展望稳定，与2016年信用评级结果保持一致。详见2017年5月18日在巨潮资讯网披露的《2015年公司债券（第一期）2017年跟踪信用评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	48.24%	48.12%	0.12%
EBITDA 全部债务比	14.94%	-1.55%	16.49%
利息保障倍数	1.73	-2.02	185.64%

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年是公司充满机遇与挑战的一年。一方面下游钢铁行业的蓬勃复苏，为公司扩张市场和提升利润创造了良好时机，但另一方面二季度开始原材料价格的暴涨，又极大考验了公司在原料采购、资金筹措、库存管理以及配方转换方面的应对能力。在管理层和全体员工的共同努力下，公司承受住了原材料价格暴涨的压力，积极维护与重要客户的关系，较好的控制了各项业务成本。但比较遗憾的是由于缺乏对部分客户管理的重视，以及对子公司资金管控方面的不严密，公司首次遭遇重大客户破产重整，导致一次性计提损失3,772.48万元，以及员工职务侵占公司资金，导致计提资产减值1,077.05万元。综合上述主营方面的业绩贡献，以及重大的营业外损失，2017年度公司实现营业收入281,462.67万元，同比增长了20.36%，实现归属于上市公司股东的净利润2,218.85万元，同比增长了112%。以下分业务板块概述2017年度主要生产、经营情况：

（一）钢铁材料事业部

报告期内，公司钢铁事业板块实现营业收入250,928.07万元，同比增长21.30%。在国内粗钢产量保持平稳、钢材价格强劲反弹的情况下，公司国内营销部以推动涨价和狠抓回款为重心，稳定销售，加强回款，控制风险，积极调整客户结构，明显缓解了多家重要客户的大额欠款问题，已有序退出个别低质客户。针对回款率低的客户实施发货控制，主动杜绝类似重庆钢铁破产重整的案例再次发生，同时大比例提高回款的资金质量，回款时商业承兑数量明显降低，取得了良好的降本增效成果。公司海外营销部2017年面临多重压力，原材料价格大幅上涨，造成产品价格和交货期变幻不定，国际市场竞争力下降；美元兑人民币大幅贬值，导致公司出口结算的汇兑损失加大。在国际市场局面不利的形势下海外营销部通过加大传统优势客户的维护和市场开发深度，积极开拓新兴市包括孟加拉国、越南、哈萨克斯坦等获得了部分重要钢铁企业的新订单，使得公司海外销售规模及收入保持了良好状态。

（二）环保材料事业部

报告期内，公司环保事业板块实现营业收入33,531.71万元，同比增长23.00%。2017年水泥行业受多地区环保治理、矿山治理、煤炭以及错峰运输等因素影响，水泥产量下降，价格回升，据统计2017年全国累计水泥产量23.16亿吨，同比下降0.2%。由于郑州华威和郑州汇特部分客户是中小企业，受国家去产能、环保治理等因素影响较大，拖累了经营业绩；同时上游镁质原料涨幅巨大，进一步增大了生产成本，在将成本转嫁至下游的效果和幅度上不及预期，市场开拓难度也明显增加。环保材料事业部在面对上下游双重压力情况下，努力保持平稳发展，郑州华威和郑州汇特本年度净利润出现下降，但维持了营业收入的中等幅度增长。

（三）原材料事业部

报告期内，公司原材料事业板块实现营业收入45,114.09万元，同比大幅上涨325.23%。由于国家环保整治力度的进一步加强，同时镁质原料主产地海城市停止发放炸药，一批不达标的中小厂家停产，导致年内各种镁质原料价格出现大幅上涨。原材料事业部审时度势，镁质原料采供中心在暴涨前储备了大量镁质原料，有效降低了公司采购成本，增加了抗风险能力，保障公司生产运行需要。2017年公司烧结镁砂、板刚玉等产品生产稳定，技术水平大幅提高，收入和利润均大幅增加。公司目前已通过增资和受让股份实现控股新疆秦翔，新疆秦翔煅烧基地、加工基地、矿山、隧道、道路建设等前期工作正在持续推进中，投产后预计会进一步提升原材料板块盈利能力。

上述分业务板块的营业收入数据为保持连贯性及可比性，未剔除事业部分间交易收入。

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
功能性耐火材料	789,759,730.00	319,822,564.78	40.50%	10.95%	16.89%	2.06%
定型耐火材料	1,075,695,677.55	256,109,595.12	23.81%	27.57%	25.61%	-0.37%
不定型耐火材料	751,444,863.37	226,606,407.49	30.16%	19.89%	24.12%	1.03%
其他类	197,726,436.87	33,265,760.09	16.82%	26.13%	-18.68%	-9.28%

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

项目（元/%）	2017年度	2016年度	同比增长	变动原因说明
营业收入	2,814,626,707.79	2,338,540,787.41	20.36%	产品销售量和销售价格分别增加和上涨
营业成本	1,978,822,380.31	1,637,570,160.69	20.84%	产品销售量和原料价格分别上涨
归属于上市公司股东的净利润	22,188,503.68	-184,947,345.49	112.00%	上年同期计提大额商誉减值准备

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

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
根据财政部于2017年5月10日颁布了《企业会计准则第16号—政府补助》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。自2017年1月1日，与本公司日常经营活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目，比较数据不调整。	1、其他收益 2、营业外收入	1、11,562,763.93 2、-11,562,763.93
根据《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），在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目，比较数据相应调整。	1、2017年度营业外支出 2、2017年度营业外收入 3、2017年度资产处置收益 4、2016年度营业外支出 5、2016年度营业外收入 6、2016年度资产处置收益	1、-1,135,391.55 2、-1,103,639.33 3、-31,752.22 4、-1,211,925.78 5、-2,118,879.23 6、906,953.45

（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

公司于2017年11月1日分别取得洛阳索莱特和新疆秦翔的股权，该业务属于非同一控制下的企业合并，具体情况如下表：

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
洛阳索莱特	2017年11月3日	3,000,000	68.10	增资	2017年11月1日	取得控制权	0	-85,768.97
新疆秦翔	2017年11月18日	37,315,100	52.49	增资及受让	2017年11月1日	取得控制权	0	-179,887.69

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司

2018 年 3 月 28 日