

证券代码：000407

证券简称：胜利股份

公告编号：2018-021 号

山东胜利股份有限公司

2017 年年度报告摘要

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。

所有董事均已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

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

一、公司基本情况

1. 公司简介

股票简称	胜利股份	股票代码	000407
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	杜以宏	宋文臻	
办公地址	山东省济南市高新区港兴三路北段济南药谷 1 号楼 B 座 32F		
传 真	(0531) 86018518		
电 话	(0531) 86920495 88725687		
电子信箱	sd000407@sina.com		

2. 报告期主要业务或产品简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

☐ 是 ☒ 否

报告期内，公司坚定不移推动主导产业清洁能源天然气产业向纵深发展，经营规模与盈

利能力持续提升，真正实现了天然气产业战略转型成功。

(1) 报告期公司天然气业务板块实现销售收入 25.68 亿余元，本报告期较上年同期增长 96.26%。具体工作进展情况如下：

①报告期，在外延式发展方面，公司稳步推进以城市经营权为核心的天然气收购兼并工作。最近一年，公司顺利实现与温州胜利港耀天然气有限公司、彭泽县天然气有限公司、重庆胜邦燃气有限公司等项目合作，为公司后续发展奠定了良好基础。

与此同时，公司对已合作的天然气项目进行了“回头看”总结和审视，评估项目市场实现情况,以及交易结构和交易安排的合理性等，极大地提升了公司并购能力。

②报告期，内涵式发展方面，公司积极响应国家“保护环境，大力发展清洁能源”的号召，在国家推广“以气代煤”能源结构转型的大背景下，公司大力开展“气代煤”工程，天然气公司“村村通”、“镇镇通”等业务实现快速增长，报告期，公司完成 896 个村庄施工，接驳安装 16 万户。

③报告期，公司天然气运营单位业绩整体向好，收益性与成长性初步显现，合作企业业绩稳步提升，实现并超过预期目标。公司 LNG 贸易继续做大做强，LNG 贸易“胜利”品牌效益日渐显现，新能源项目落地生根，天然气存量资产质量和效益稳步提高。

(2) 作为公司天然气产业链的一部分，燃气管道制造业坚持以市场为导向，在京津冀、晋鲁豫地区全面推进“煤改气”的大环境下，紧紧抓住市场容量大增的机遇，以最快的速度完成东营新厂区的建设和投产，产品更具竞争力，进一步巩固在行业中的地位；东营西城、东营东城、陕西西安三个工厂产销两旺，“胜邦管道”市场地位和品牌形象大幅提升；市场开发快速推进，产品销售收入与净利润实现翻番，再创历史新高。

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(元)	3,827,958,840.94	2,649,794,927.14	44.46	2,509,396,736.11
归属于上市公司股东的净利润(元)	62,302,459.69	-292,688,463.91	121.29	28,739,381.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	49,213,394.71	-347,525,481.07	114.16	26,241,267.64

经营活动产生的现金流量净额（元）	202,159,050.48	51,133,175.59	295.36	65,493,949.13
基本每股收益（元/股）	0.07	-0.35	120.00	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.07	-0.35	120.00	0.04
加权平均净资产收益率（%）	2.90	-14.18	上升 17.08 个百分点	1.61
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减（%）	2015 年末
总资产（元）	5,045,105,272.69	4,302,560,924.07	17.26	4,151,646,858.11
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,174,683,042.25	2,117,274,077.89	2.71	1,796,539,367.62

（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	767,227,291.53	880,499,550.84	853,611,989.53	1,326,620,009.04
归属于上市公司股东的净利润	24,216,955.57	18,340,094.40	37,897,621.66	-18,152,211.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,778,436.15	19,748,093.60	37,083,442.27	-32,396,577.31
经营活动产生的现金流量净额	14,800,618.16	50,869,590.30	34,750,318.75	101,738,523.27

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）截至 2017 年 12 月 31 日公司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	45,589	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	45,623	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	

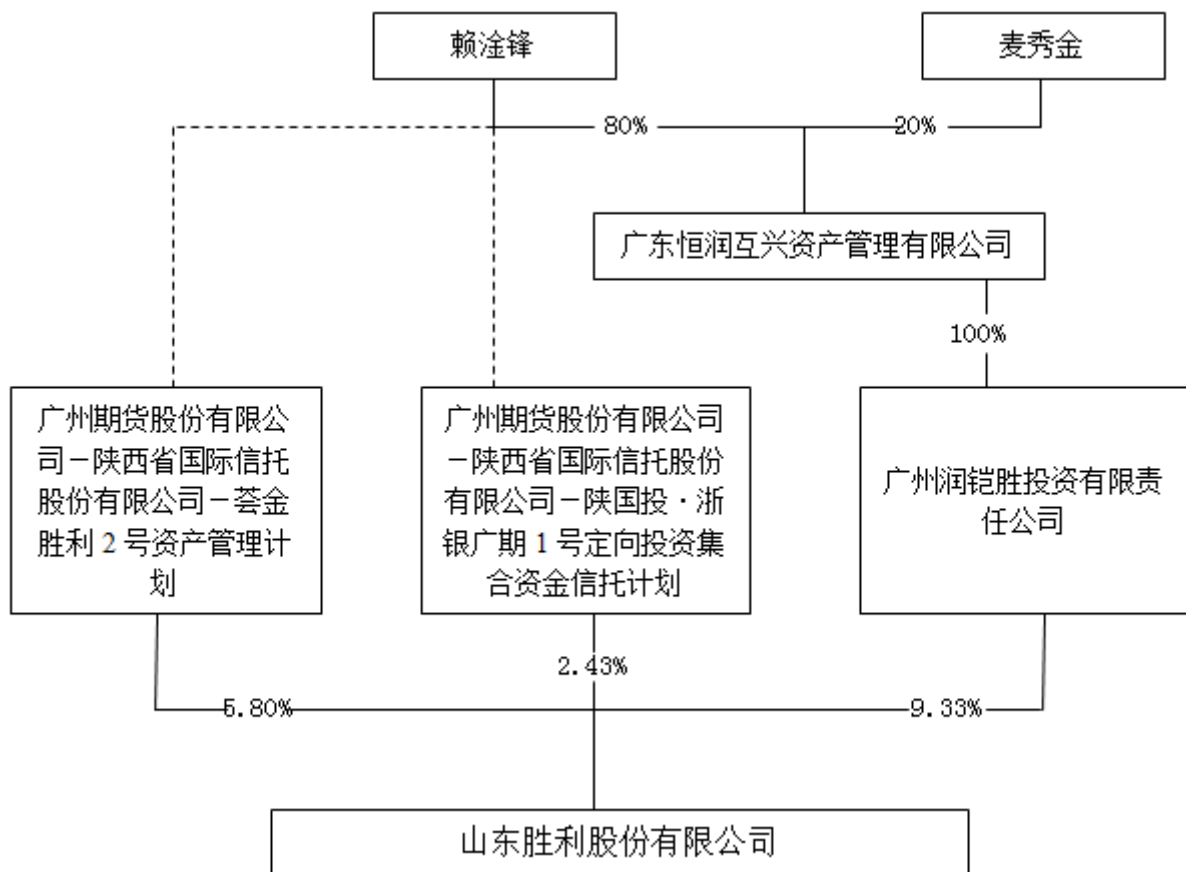
广州润铠胜投资有限责任公司	境内非国有法人	9.33	82,075,945		质押	75,970,987
山东胜利投资股份有限公司	境内非国有法人	8.36	73,609,585	16,313,213	质押	29,013,500
广州期货股份有限公司—陕西省国际信托股份有限公司—荟金胜利 2 号资产管理计划	境内非国有法人	5.80	51,007,258			
阳光人寿保险股份有限公司—万能保险产品	境内非国有法人	5.56	48,939,641	48,939,641		
闫长勇	境内自然人	3.65	32,101,119	32,101,119	质押	23,485,615
广州期货股份有限公司—陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 浙银广期 1 号定向投资集合资金信托计划	境内非国有法人	2.43	21,342,581			
平安资产—工商银行—平安资产鑫享 7 号保险资产管理产品	境内非国有法人	1.85	16,313,214	16,313,214		
平安资产—工商银行—鑫享 3 号资产管理产品	境内非国有法人	1.48	13,050,571	13,050,571		
平安资管—平安银行—平安资产创赢 5 号资产管理产品	境内非国有法人	1.30	11,419,249	11,419,249		
孙冠杰	境内自然人	1.20	10,600,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东，除第一、第三、第六名股东受赖淦锋先生实际控制，第七、第八、第九名股东同为平安资产管理有限责任公司管理外，本公司未知上述其他股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明		报告期，公司前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。				

(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 ☒ 否

二、经营情况讨论与分析

1. 报告期经营情况简介

(1) 概述

2017 年，是公司以天然气“一业为主”的快速发展之年，也是公司发展历程中极不平凡的一年。面对世界经济复苏乏力、我国经济发展进入新常态、天然气行业市场极为动荡的外部环境，公司以“文化引领，共享共赢”为指引，坚持快速、健康发展的工作总基调，开拓进取，坚定不移地推动天然气业务向纵深发展。截止报告期末，公司真正实现了天然气产业的成功战略转型，书写了公司发展史上的新篇章。

2017 年，公司实现营业收入 38.28 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 6,230.25 万元，净利润较上年同期增加 121.29%，净利润增长主要系公司产业结构调整完成，天然气业务收益较上年同期增长所致。

报告期，公司天然气业务一方面坚定不移走收购兼并之路，另一方面，持续优化业务结构，着力提升天然气单位的运行质量和效益，公司主营产业天然气业务实现增速发展，全年实现营业收入 25.68 亿元，比上年同期增长 96.26%。报告期，一是公司稳步推进以城市经营权为核心的收购兼并，持续优化业务结构，天然气资产质量和效益同步提升。二是创新思路，着力提升天然气单位的运行质量和效益，截至报告期末，公司已拥有民用及工商业户数约七十万户。三是大力实施民生工程，公司“村村通”建设业绩斐然，实现快速增长。四是公司积极推进在新能源领域的实践，分布式能源项目首战告捷，充电桩创新业务模式等正走入正轨。五是天然气业务协同产业燃气管道制造业以规划为引领，携手天然气产业高速发展，经营业绩再攀新高，并果断在西南地区布局新的生产基地，继续保持快速发展势头。

（2）核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

☐ 是 ☒ 否

天然气产业：（1）作为国家重点提倡的清洁能源，该产业具有巨大的发展机遇和市场空间；（2）与中石油、中石化等拥有稳定的战略合作关系；（3）拥有多层次、低成本的气源供应体系，除中石油、中石化等供应的传统气源外，正探索海外进口 LNG、焦气洁能、页岩气等气源保障；（4）高层次的专业化人才队伍，一流的燃气管理能力；（5）搭建起覆盖天然气运输管线、城市特许经营管网、加气母站及子站、焦气洁能、LNG 加工厂等天然气业务领域的业务架构体系，具有高度的协同效应；（6）专业化经营能力、创新能力；（7）拥有与多家投行等战略合作的平台和资本支持体系；（8）天然气管道制造业务与公司天然气产业间具有业务互补和合作客户共享优势；（9）公司天然气创新业务的发展。

天然气管道制造产业：是国内最具实力的聚乙烯（PE）管道供应商之一，是中国塑料加工工业协会塑料管道专业委员会副理事长单位和全国塑料制品标准化技术委员会核心成员单位，作为聚乙烯管道行业著名品牌，多年来一直担当港华燃气、华润燃气、中国燃气、中石油昆仑燃气、新奥燃气等燃气公司的主要供应商之一，品牌为该产业的核心竞争优势。

（3）公司未来发展的展望

①行业竞争格局和发展趋势

国家发改委数据显示，2017 年全国天然气表观消费量 2,373 亿立方米，同比增长 15.31%。2017 年，“煤改气”等项目消费需求释放，以及国家对环保督查力度越来越严，有利于天然气等清洁能源的推广，尤其是天然气发电、工业等领域的快速发展，2017 年，天然气消费量及进口量等数据都呈明显的增长态势，天然气市场快速回暖，公司看好天然气行业的未来前

景和发展趋势。

②公司发展战略

公司坚持以天然气“一业为主”的发展思路，以“资本运作+产业运作”的战略思路推进公司的快速发展，充分利用资本市场，全力推进公司发展。

③经营计划

2018 年，公司一是继续以天然气城市经营权为核心，发挥资本市场的力量，推进公司外延式发展；二是贯彻高质量发展理念，存量资产实现内涵式发展。

④资金供需计划

2018 年，公司建立与公司发展相匹配的资金供需计划。除利用自有资金外，公司将通过资本市场、并购基金等直接融资和间接融资多渠道融资体系，保障公司资金供需。

⑤可能面对的风险及解决措施

I. 公司可能面对的风险和困难

天然气产业的目前的风险主要在于，一是经济波动对天然气用户用气量增长造成的影响；二是因市场竞争激烈和海外 LNG 冲击，公司 LNG 加工工厂产能利用率较低；三是 CNG 加气站未来面临来自新能源汽车的冲击。

天然气管道制造业的风险主要为经济波动的影响和原材料供应和价格波动风险。

II. 解决措施

公司一是加快公司业务上下游一体化发展，二是在外延发展上注重标的质量，积极发展潜力大、经济结构好的区域；三是提升存量产业的运营能力，不断创新并保持前瞻性的工作部署。

2. 报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

公司八届二十五次董事会会议（临时）及 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于转让公司所持山东胜邦绿野化学有限公司股权的议案》，同意公司将所持全部股权转让给江西大刚汽车集团有限公司，上述股权转让工商变更手续已办理完毕，故本期不再将山东胜邦绿野化学有限公司纳入合并范围。

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
天然气业务	2,568,271,344.09	184,589,964.93	14.79	96.26	111.77	下降 3.12 个百分点
天然气管道制造业	690,887,125.24	64,398,497.81	22.66	82.65	243.68	上升 0.17 个百分点
贸易业务	546,059,394.48	-6,945,772.68	4.67	-1.28	-2,025.96	上升 0.25 个百分点
其他	22,740,977.13	115,865,901.33	22.84	-94.45	132.46	上升 22.89 个百分点

①天然气业务销售收入、营业利润较上年同期增加主要系公司着力培育的天然气业务收益大幅增长所致；

②天然气管道制造业收入、营业利润较上年同期增加主要系公司天然气管道制造业务实现快速增长所致；

③贸易业务营业利润较上年同期减少主要系公司成品油贸易业务销售收入减少所致；

④其他业务收入较上年同期减少主要系报告期公司转让山东胜邦绿野化学有限公司股权，其销售收入不再纳入公司合并报表范围所致；

⑤其他业务营业利润较上年同期增加主要系公司本期转让山东胜邦绿野化学有限公司股权，按照股权转让协议约定债务豁免 2.16 亿元导致的绿野化学净资产增加，从而导致我公司对其投资收益增加所致。

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：元

项 目	2017 年	2016 年	同比增减 (%)
营业收入	3,827,958,840.94	2,649,794,927.14	44.46
营业成本	3,260,859,559.52	2,306,046,488.11	41.40
营业税金及附加	11,855,163.72	9,620,445.30	23.23
销售费用	165,914,659.41	159,008,025.58	4.34
管理费用	141,092,033.59	145,266,374.75	-2.87
财务费用	53,322,059.90	46,761,080.25	14.03

资产减值损失	74,000,086.08	327,799,877.16	-77.43
公允价值变动收益	15,172.60	15,200.00	-0.18
投资收益	236,391,056.50	93,971,105.07	151.56
营业外收入	32,621,794.88	14,977,100.81	117.81
营业外支出	229,575,157.15	16,683,333.18	1276.07
利润总额	160,955,229.12	-251,395,654.33	164.02
所得税费用	38,252,032.56	73,796,064.42	-48.17
净利润	122,703,196.56	-325,191,718.75	137.73
归属于母公司所有者的净利润	62,302,459.69	-292,688,463.91	121.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	49,213,394.71	-347,525,481.07	114.16

► 重大变动说明

(1) 营业收入较上年同期增加主要系公司天然气业务不断扩大发展，通过兼并收购和提升运营质量，不断提高营业收入所致。本报告期天然气业务营业收入较上年同期增加 96.26%，天然气管道制造业务营业收入较上年同期增加 82.65%。

(2) 营业成本较上年同期增加主要系公司天然气业务不断扩大发展，不断提高营业收入，营业成本同时增加。

(3) 资产减值损失较上期减少主要系 2016 年山东胜邦绿野化学有限公司计提的减值准备所致，本年度已对该公司股权转让完毕。

(4) 投资收益、营业外支出较上年同期增加主要系公司转让山东胜邦绿野化学有限公司股权影响所致。根据股权转让协议约定，交易双方以经第三方中介机构出具的《资产评估报告》所反映的标的公司股权价值-2.16 亿元为作价参考，就本次交易标的股权溢价作价为 1 元人民币，并同时豁免胜邦绿野对本公司债务并承担过渡期损益合计 2.28 亿元。由于豁免债务导致胜邦绿野净资产增加，本公司对其投资收益相应增加的 2.16 亿元计入了投资收益，同时免除债务 2.28 亿元计入营业外支出。上述事项综合考虑，影响报告期净利润-1,104.09 万元。

(5) 营业外收入较上年同期增加主要系公司为收购大连胜益新能源开发有限公司 51% 股权，由于大连胜益新能源开发有限公司本期业绩未达付款条件，本公司无需再向其支付剩余股权转让款 3,060 万元，该款项计入营业外收入。

(6) 所得税费用较上年同期减少主要系本期根据未来可以转回的未弥补亏损确认的所得

税资产所致。

(7) 利润总额、净利润、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增加主要系公司着力培育的天然气业务经营业绩大幅增长所致。

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。

根据上述两项准则和财会【2017】30号的规定，本公司对上述文件涉及的相关会计政策进行了相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行。本公司执行上述两项准则和财会【2017】30号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报在营业外收入的金额	上期列报在营业外支出的金额
1.在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	终止经营净利润	-11,040,922.73			
2.与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	525,000.00		481,250.00	
3.资产处置损益列报调整	资产处置收益	62,083.57	1,031,636.98	1,202,317.82	170,680.84

(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

①2017年9月，公司完成对温州胜利港耀天然气有限公司55%股权的收购，本期将温州胜利港耀天然气有限公司纳入合并范围。

②2017年8月，公司完成对天津恒融达科技有限公司95%股权的收购，本期将天津恒融达科技有限公司纳入合并范围。

③2017年9月，公司完成对江西尚典晟实业投资有限公司100%股权的收购，本期将江西尚典晟实业投资有限公司及其持股85%的子公司彭泽县天然气有限公司纳入合并范围。

④经公司2017年第一次临时股东大会通过，2017年1月公司转让持有的原子公司山东胜邦绿野化学有限公司全部股权，转让后公司不再持有该公司股权，本期不再将山东胜邦绿野化学有限公司纳入合并范围。

⑤2017年5月，公司原子公司济南亨顺达加油站有限公司，因不符合公司战略需要，对其100%股权予以转让，转让后公司不再持有该公司股权，故本期不再将济南亨顺达加油站有限公司纳入合并范围。

⑥公司原子公司聊城胜利能源有限公司，因不符合公司战略需要，于2017年4月解散清算，注销手续办理完毕，本期不再将聊城胜利能源有限公司纳入合并范围。

⑦公司原子公司山东胜宇药业有限公司，因不符合公司战略需要，于2017年11月解散清算，注销手续办理完毕，本期不再将山东胜宇药业有限公司纳入合并范围。

上述各子公司的成立或注销均依据公司章程和上市规则的规定，履行了相应的决策程序，达到披露标准的均进行了临时披露。

（本页无正文，为《山东胜利股份有限公司 2017 年年度报告摘要》之签章页）

山东胜利股份有限公司董事会

董事长：王鹏

二〇一八年四月十日