

证券代码：002130

证券简称：沃尔核材

公告编号：2018-066

# 深圳市沃尔核材股份有限公司

## 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

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 1,262,319,062 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 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	沃尔核材	股票代码	002130
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	王占君	邱微
办公地址	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园
电话	0755-28299020	0755-28299020
电子信箱	fz@woer.com	fz@woer.com

## 2、报告期主要业务或产品简介

公司主营业务为高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力、电线新产品的研发、制造和销售，开发经营风力发电、积极布局新能源汽车等新能源产业。公司产品被广泛应用于电子、电力、通讯、石化、汽车、轨道交通、军工及航天航空等领域。销售分公司遍及全国 40 多个大中城市，发展经销商 5000 多家，形成点多面广、遍布全国的营销网络。产品远销中欧美、中东、东南亚等多个国家和地区，其质量稳定、性能可靠，已形成沃尔品牌效应。2017 年度，公司聚焦于新材料、新能源领域纵深发展，实现集合效应和协同作用。报告期内，公司主要业务情况介绍如下：

1、电子产品在保持了较高市场占有率的同时，利用研发优势，在核电、通信、汽车等高端领域取得显著进展。在核电领域，公司在国家核安全监管部門监督见证下完成华龙一号 1E 级 K1 类和 K3 类电缆热收缩式终端鉴定检测，华龙一号 1E 级 K3 类热缩套管已获得核电应用批量订单。在通信领域，光纤管、双壁管等产品已应用于战略大客户的基站建设。在汽车领域，新开发的汽车线束双壁管、线束配套管得到客户认可，产品批量进入汽车行业。

近年来，随着国内生产厂家技术能力和产品质量不断提高，国内产品与国外产品的差距越来越小，国内厂家的市场份额得到快速提高，但仍集中在中低端市场，其市场份额主要被公司及长园集团占据。高端市场仍然被美国瑞侃、日本住友等国外企业把持。部分国内企业已开始尝试向中高端特殊用途的产品市场进行拓展。从行业的发展趋势来看，预计具备竞争优势并处于领导地位的企业未来将通过不断提升技术水平逐步向中高端领域渗透，进一步提升市场占有率及利润空间。

2、电力产品面对行业激烈竞争，产品价格下调的格局，以质量稳定、服务优质的竞争优势，销售额稳步增长，且多年保持国家电网中低压中标靠前的好成绩。随着产品电压等级提升的战略实施，220KV 高压产品的电网中标实现突破，在国内电网行业已形成重要影响力，实现了有质量的增长。

电力产品主要应用于国内电力输变电行业，由于对企业资质及产品品质、技术要求较高，主要通过招投标等方式进行，目前国内市場处于相对集中稳定状态，公司与长园集团均占据一定市场份额。

3、电线产品在保持规模优势的同时，不断优化产品结构，聚焦高速通讯线、新能源汽车线、工业拖链与机器人线、交联汽车线等产品，通过研发投入与精细化管理，盈利能力得以提升，实现了净利润大幅增长。这是公司坚定不移的实施转型变革，脚踏实地进行产品结构调整与价值创造的最佳实践成果。

电线产品目前主要用于电子消费及通讯领域，存在着市场需求巨大、行业集中度低、技术力量分散、产品科技含量不高等问题，市场竞争较为激烈。从未来发展来看，各行各业对线缆产品的需求将向高性能、高质量方向发展。国内企业须在产品性能与质量上不断提升，方能在高端产品市场占据一席之地。公司多

年来一直从事辐射高分子改性新材料的生产，致力于研究无卤阻燃材料生产配方，具备成熟的辐射加工技术，凭借已有的品牌和市场，将在电线电缆行业取得跨越性发展。

4、风电新能源业务取得了实质性进展，48 台发电机组于 2017 年第四季度投入运营，总体设备运行情况良好，发电能力达到预期。随着风电业绩的释放，为公司带来稳定的现金流与利润回报。

整体来看，风电运营商之间的竞争主要表现在开发阶段，尤其是在选择合适场地和获得某个具体位置开发风电项目的权益阶段。然而，受行业性质和监管环境的影响，风电项目的发展受自然条件的制约，国内的风电运营企业都致力于在风能资源更好，上网电价效益更大的地区开发风电项目。就行业周期性而言，影响风电行业发展的主要因素是风资源、国家政策和电网条件，现阶段本行业正处于高速发展期，无明显的周期性。

5、新能源汽车相关产品受市场不景气以及行业政策的影响，报告期内经营业绩虽未能完成目标，但在产品开发上已初具实力，利用自身材料领域、电线领域、大电流过载领域等优势，致力于以基础材料-线材线束-连接器-叠层母排-充电设备全产品线的开发与应用，其中自主研发的大功率充电枪技术国内领先，连接器、高压线束凭借产品优势成功进入国内知名汽车厂商。

近几年腾飞发展的新能源汽车行业受补贴退坡及技术标准调整等原因影响增速开始放缓。受此拖累，竞争力不突出的中小新能源汽车企业无疑将遭遇进一步整合洗牌，业内将孕育更多的调整机会。在此情况下，只有更具实力的制造企业才能掌握良机。

### 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	2,579,676,465.95	1,863,354,683.19	38.44%	1,621,422,081.98
归属于上市公司股东的净利润	167,960,249.27	107,276,424.96	56.57%	569,873,295.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,562,464.07	84,775,755.01	32.78%	87,963,882.66
经营活动产生的现金流量净额	149,599,122.23	47,531,480.89	214.74%	50,738,084.88
基本每股收益（元/股）	0.1329	0.1854	-28.32%	1.0009
稀释每股收益（元/股）	0.1329	0.1854	-28.32%	1.0009
加权平均净资产收益率	6.26%	5.71%	上升 0.55 个百分点	34.69%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	6,230,261,912.41	5,360,391,738.35	16.23%	3,672,878,948.34
归属于上市公司股东的净资产	2,748,569,094.48	2,620,223,041.28	4.90%	1,691,896,439.74

(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	480,450,801.88	606,524,524.24	670,972,390.29	821,728,749.54
归属于上市公司股东的净利润	13,627,452.34	40,872,522.05	54,287,792.23	59,172,482.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,093,272.26	34,432,635.76	47,665,794.92	20,370,761.13
经营活动产生的现金流量净额	-64,804,882.46	98,350,499.80	82,238,086.72	33,815,418.17

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	100,036	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	100,472	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	
周和平	境内自然人	27.47%	346,750,428	276,762,820	质押	242,700,000	
前海开源基金－浙商银行－渤海信托－沃尔核材平层投资单一资金信托	其他	4.20%	53,015,240	0			
国投泰康信托有限公司－国投泰康信托格律 1 号（瑞福 50 号）证券投资单一资金信托	其他	1.78%	22,431,458	0			
北信瑞丰基金－工商银行－中航信托－中航信托·天启（2016）129 号沃尔核材定增项目集合资金信托计划	其他	1.68%	21,206,096	0			
全国社保基金－零四组合	其他	1.27%	16,009,711	0			
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·持盈 68 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.09%	13,698,928	0			
新沃基金－广州农商银行－中国民生信托－中国民生信托·至信 252 号沃尔核材定向增发集合资金信托计划	其他	1.05%	13,253,810	0			
周文河	境内自然人	1.03%	12,956,908	0			
广州立根小额再贷款股份有限公司	国有法人	0.86%	10,868,124	0			
杭州慧乾投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.82%	10,337,974	0			

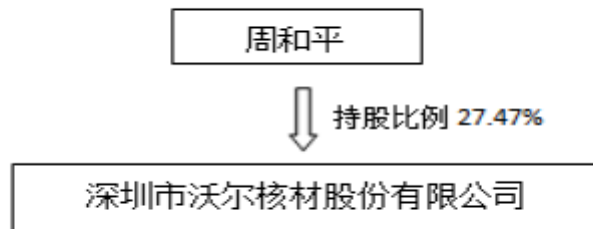
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中周文河系公司实际控制人周和平之兄弟；周和平为公司实际控制人，截止本报告期末其持有本公司 27.47%的股份。未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用

(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
深圳市沃尔核材股份有限公司 2015 年公司债券	15 沃尔债	112239	2018 年 04 月 13 日	35,000	6.50%
深圳市沃尔核材股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 沃尔 01	112414	2019 年 07 月 22 日	30,000	5.29%
报告期内公司债券的付息兑付情况	15 沃尔债付息情况：2017 年 4 月 13 日，公司向截止 2017 年 4 月 12 日下午收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体“15 沃尔债”债券持有人支付 2016 年 4 月 13 日至 2017 年 4 月 12 日期间的利息 65 元（含税）/手，共计 2,275 万元。16 沃尔 01 付息情况：2017 年 7 月 24 日，公司向截止 2017 年 7 月 21 日下午收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体“16 沃尔 01”债券持有人支付 2016 年 7 月 22 日至 2017 年 7 月 21 日期间的利息 52.9 元（含税）/				

	手，共计 1,587 万元。
--	----------------

**(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况**

15 沃尔债评级情况：2016 年 10 月 10 日，公司接到鹏元资信出具的鹏信评（2016）跟踪第（1107）号信用等级通知书：因深圳市高新投集团有限公司主体长期信用等级由 AA+上调为 AAA，经鹏元资信证券评级评审委员会审定，决定上调公司 2015 年 4 月 13 日发行的深圳市沃尔核材股份有限公司 2015 年公司债券债项级别为 AAA。2017 年 4 月 25 日，鹏元资信评估有限公司出具了《深圳市沃尔核材股份有限公司 2015 年公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》，评级结果为：本期债券的信用等级为 AAA，公司长期主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定。该评级报告已于 2017 年 5 月 9 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

16 沃尔 01 评级情况：2017 年 4 月 25 日，鹏元资信评估有限公司出具了《深圳市沃尔核材股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》，评级结果为：本期债券的信用等级为 AA+，公司长期主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，与 2016 年信用评级结果保持一致。该评级报告已于 2017 年 5 月 9 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

2017 年 11 月 3 日，公司接到鹏元资信出具的鹏信评（2017）跟踪第（1227）号信用等级通知书，因公司 16 沃尔 01 担保机构深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司主体长期信用等级由 AA+上调为 AAA，经鹏元资信证券评级评审委员会审定，决定上调公司 2016 年 7 月 22 日发行的深圳市沃尔核材股份有限公司 2016 年面向合格投资公开发行公司债券（第一期）信用等级为 AAA。《鹏元关于上调公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）债项信用等级的公告》已于 2017 年 11 月 4 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

**(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	55.29%	50.59%	4.70%
EBITDA 全部债务比	0.20	0.16	0.04
利息保障倍数	2.27	1.94	17.01%
投资活动产生的现金流量净额	-78,256.85	-89,931.65	-12.98%
筹资活动产生的现金流量净额	46,674.52	116,733.73	-60.02%
期末现金及现金等价物余额	32,230.38	48,920.87	-34.12%

**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 年度，公司聚焦于新材料、新能源领域纵深发展，紧紧围绕董事会确立的经营目标开展工作，积极推动企业自主创新和产业升级，继续实施精细化管理，加强营销、生产、采购等多方面的管控，在公司管理层及全体员工的共同努力下，取得了良好的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入 257,967.65 万元，较上年同期增长 38.44%；实现净利润 16,796.02 万元，较上年同期上升 56.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11,256.25 万元，较上年同期上升 32.78%。

报告期内，公司在经营管理、研发创新、投资建设等方面取得了一定的成效。具体情况如下：

#### （一）经营管理方面

##### 1、实施股权激励计划，提升凝聚力和竞争力

报告期内，为提升管理团队、骨干员工凝聚力和竞争力，调动广大员工积极性，公司实施了 2017 年股权激励计划。向 41 名激励对象授予限制性股票 986 万股，向 464 名激励对象首次授予股票期权 3,595.20 万份。通过实施股权激励计划将公司的发展机遇与员工共享，营造具有活力与激情的企业环境，激发员工创新活力。

##### 2、推行独立事业部制管理模式，提升工作效率

为充分调动事业部团队的积极性与事业心，保证生产、销售、技术等团队在目标组织、行动方案上实现统一，报告期内公司推行独立事业部制管理模式，实行事业部总经理负责制，充分授权、自主经营，将相关职能部门进行改组、整合，聚焦专业分工，提升工作效率。

##### 3、持续加强信息化建设，提高运营效率

报告期内，公司加强产品开发流程建设，利用 RDM 研发平台有效实现信息化集成，大幅提高研发效率、缩短研发周期。通过 B2B 电子商务平台的上线与运营，减少人力成本，B2B 订单自动进入 ERP 系统、MES 制造执行系统监督生产过程，通过条码扫描出库，完成从客户需求到制造交付的信息一体化，提高订单执行效率。2017 年供应商关系管理 SRM 系统成功上线，有效降低采购成本，提高公司供应链管理能力和效率。

##### 4、完善营销体系建设，深化内部竞争机制

报告期内，公司营销体系不断深化内部竞争机制，通过各层级对标及竞赛活动，辅以营销移动办公工具，使内部良性竞争，为业绩达成提供了有效保障；坚持以客户为中心，通过后勤调整不断优化区域配送中心的辐射范围和服务能力；进一步加强品牌建设，通过线上、线下的紧密结合，不断提升品牌价值，公司荣获深圳市高分子行业协会“十大品牌企业”荣誉称号。

#### （二）研发创新方面

截止 2017 年 12 月 31 日，公司累计申请专利 1,066 项，已获授权专利 609 项，其中发明专利 150 项，实用新型专利 441 项，外观设计 18 项。2017 年新增专利申请 210 项，2017 年新增授权专利 149 项，其中发明专利 32 项，实用新型专利 104 项，外观设计专利 13 项。公司累计获得注册商标 227 项，其中境外商标 80 项，境内商标 147 项。

报告期内重点研发项目情况如下：

1、在核电产品方面，2017 年 5 月 20 日，公司与中国核电工程有限公司联合研制的“华龙一号 1E 级 K1 类热缩套管（核级电缆附件）”通过了由中国机械工业联合会组织的产品及科技成果鉴定会。目前，该产品已成功中标并签订 3 个核电工程项目合同。

2、在电力产品方面，公司完成了 220kV 电缆附件的开发，该产品性能稳定，击穿强度、体积电阻率、撕裂、拉伸强度等技术指标较 110kV 电缆附件均有大幅提高，达到 IEC62067 和 GB/T18890 等国际和国内标准，目前已具备稳定量产能力。

3、在电子产品方面，公司已成功开发用于最新通讯基站用的微型光纤管和陶瓷插芯带状光纤管系列产品，并成功通过华为技术有限公司产品性能测试及供应商资质审核，目前已成功中标，进入华为技术有限公司合格供应商名录。

4、在电线产品方面，子公司乐庭电线成功推出自动化高柔性线缆、机器人线缆、高速传输线系列产品，其中 SCARA 水平工业机器人线已取得国家专利证书，目前乐庭电线已成为权威第三方检测机构德国莱茵 TUV 集团认证的机器人线缆厂商。

5、在设备自动化方面，公司完成热缩管自动化生产线、电缆附件自动化生产线的升级研发，实现 MES 信息化生产管理系统与自动化设备的集成研发，开发完成智能生产实时监控系统配套设备。

### （三）投资建设方面

#### 1、风电项目稳步推进，促进业绩有力提升

报告期内，青岛风电一期山东莱西东大寨风电场项目和山东莱西河头店风电场项目完成投产工作，全部风力发电机组已于 2017 年 9 月预验收合格，设备预验收合格后青岛风电一期项目进入正式运营阶段；阿巴嘎旗灰腾梁 48MW 风电场项目已收到内蒙古电力（集团）有限责任公司系统运行部（调试中心）下发的《内蒙古电网基建、改建、扩建设备投入运行批准书》（编号：DJ2017-078），该风电场已于 2017 年 12 月 18 日获得投入运行启动批准。

#### 2、成立合伙企业，拓展产业布局

2017 年 12 月 27 日，公司召开的第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于参与设立合伙企业暨关联交易的议案》，同意公司与深圳市亿汇创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳富佳基业资产管理有限公司共同设立深圳市富佳沃尔科技企业（有限合伙），该合伙企业主要专注于投资新能源、新材料行业等优秀企业，同时为投资企业提供担保等方式支持所投资企业发展。该事项已经公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过。2018 年 1 月 24 日，该合伙企业正式成立，名称为深圳市富佳沃尔科技企业（有限合伙）。

#### 3、与长园集团达成和解，促成产业整合与升级

2018 年 1 月 9 日，在深圳证券期货业纠纷调解中心的组织下，公司与长园集团签署了《和解协议》，长园集团同意向沃尔核材转让长园电子（集团）有限公司 75% 的股权；同时沃尔核材同意以协议转让的方式向山东科兴药业有限公司转让其持有的长园集团无限售流通股 7,400 万股。2018 年 2 月 13 日，公司与长园集团正式签署了《股权转让协议》。本次转让长园电子股权事项已经公司与长园集团董事会及股东大会审议通过。



公司此次拟与长园集团展开合作，有利于双方在核技术辐射改性材料等新材料领域的强强联合，扩大相关产品在核电、航空航天、轨道交通、新能源汽车等领域应用的深度和广度，提升中国核技术辐射改性材料领域的自主创新能力和国际竞争力。双方开展合作后，有利于公司实现核技术辐射改性材料的产业整合与升级。

## 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
电子产品	744,421,374.75	296,050,960.90	39.77%	29.18%	35.11%	1.75%
电力产品	477,777,403.45	210,671,566.92	44.09%	10.04%	4.37%	-2.40%
电线电缆产品	1,267,160,088.69	187,994,379.10	14.84%	54.27%	43.96%	-1.06%
其他	90,317,599.06	60,409,708.34	66.89%	186.55%	145.69%	-11.12%

## 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

报告期内，公司实现营业收入 257,967.65 万元，较上年同期增长 38.44%；实现净利润 16,796.02 万元，较上年同期上升 56.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11,256.25 万元，较上年同期上升 32.78%。

## 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

### 1、会计政策变更

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号）的相关要求，公司修改财务报表列报，与日常活动有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。上述会计变更已经公司 2017 年 8 月 28 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过。该变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不涉及以前年度的追溯调整。

### 2、会计估计变更

随着公司业务规模日益扩大，业务性质及客户群体发生了一定的变化，结合实际情况并根据《企业会计准则》等相关规定，公司对应收款项相关会计估计进行变更。上述会计估计变更已经公司 2017 年 4 月 8 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过。

### (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

外贸信托·万博稳健 2 期证券投资集合资金信托计划、外贸信托·万博稳健 7 期证券投资集合资金信托计划、外贸信托·万博稳健 9 期证券投资集合资金信托计划及新华基金-工行-万博稳健 10 期资产管理计划所持有的长园集团股票转让完毕后进行了清算。清算完毕后，四期产品正式结束，不再纳入公司合并报表范围内。

### (4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

公司已于 2018 年 3 月 30 日披露了《2018 年度第一季度业绩预告》，详细内容请查阅具体公告。

深圳市沃尔核材股份有限公司

董事长：周和平

二〇一八年四月二十七日