

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

公告编号：2019-04-02

# 烟台正海磁性材料股份有限公司

## 2018 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 2018 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 820,216,556 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 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

2018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 $H_{c j}$  (KOe)及最大磁能积 $(BH)_{max}$  (MGOe)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、自动化和消费电子等。

#### 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167,995.54万元，同比增长40.89%；实现营业利润-11,451.85万元，同比下降62.90%；实现利润总额-11,532.67万元，同比下降261.02%；实现归属于公司股东的净利润-8,156.07万元，同比下降180.28%。

在高性能钕铁硼永磁材料业务方面，随着公司在汽车EPS、新能源汽车、节能环保空调等领域的销售规模的进一步扩大，公司高性能钕铁硼永磁材料业务的销售收入较去年同期大幅增长。

在新能源汽车电机驱动系统业务方面，在产业政策的推动下，2018年度国内新能源汽车产销量大幅增长，受补贴退坡、提高技术门槛等因素影响，产业链短期面临较大的盈利挑战。受此影响，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明显增长，但净利润较去年同期下降幅度较大。

根据证监会《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关要求，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14,866.81万元，减少公司本期净利润12,636.78万元。

公司对收购上海大郡81.5321%的股权时评估增值的无形资产进行了减值测试，根据减值测试结果，公司计提无形资产减值损失1,675.14万元，减少公司本期净利润1,423.87万元。

### （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，2018年上半年，除春节后开工需求旺盛，采购意愿明显提振之外，其余月份采购商观望情绪浓厚，稀土市场交易量较小。2018年下半年，由于稀土整顿专项督查工作的推进，行业规范性进一步提升，受缅甸稀土进口受阻的影响，稀土供给趋紧，稀土价格有所提振。

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、自动化和消费电子等。据工信部数据统计，2018年，新能源汽车、节能家电、电动工具、工业机器人等行业为稀土永磁材料行业发展提供了重要支撑，行业发展质量不断提升，产品产量平稳增长。

公司始终坚持自主创新，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。以“吸引智慧世界，推动绿色未来”为公司产业使命，致力推动“智慧智能”和“绿色环保”产业的发展，吸引全球目光，以创新技术为智能生产、智慧生活、和谐生态贡献价值。以“成为世界永磁材料行业的领跑者”为产业愿景，将用全球化的视野经营企业，在研发、品质、规模、应用等方面保持领先，成为世界一流客户的战略合作伙伴。

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。

2018年我国传统汽车销量出现了自1990年以来首次负增长。对比传统汽车行业的寒冬，新能源汽车行业却逆市上行，产销继续创出新高。2018年我国新能源汽车产销量分别完成了127万辆和125.6万辆，同比分别增长了59.9%和61.7%。其中纯电动汽车产销分别完成98.6万辆和98.4万辆，同比分别增长47.9%和50.8%。插电式混合动力汽车产销分别完成28.3万辆和27.1万辆，同比分别增长122%和118%。

2018年4月1日《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》正式实施，并自2019年度起正式核算考核。根据国家《十三五国家汽车总规划》、《节能与新能源汽车技术路线》中规划所述：2020年新能源汽车产销量预计200万/年，占国内汽车总产量7%；2025年新能源汽车产销量预计500万/年，占国内汽车总产量15%；2030年新能源汽车产销量预计1400万/年，占国内汽车总产量40%。

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主核心技术、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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,679,955,420.97	1,192,388,541.63	40.89%	1,587,612,035.77
归属于上市公司股东的净利润	-81,560,746.82	101,596,591.33	-180.28%	190,894,034.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-71,121,295.75	-27,144,292.17	-162.01%	171,452,170.31
经营活动产生的现金流量净额	136,308,463.37	55,287,714.97	146.54%	-51,994,602.45
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.12	-183.33%	0.25
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.12	-183.33%	0.25
加权平均净资产收益率	-2.93%	3.50%	-6.43%	8.90%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	3,749,627,537.27	3,846,530,748.85	-2.52%	3,206,693,672.80
归属于上市公司股东的净资产	2,650,777,632.74	2,951,667,806.44	-10.19%	2,263,570,415.21

#### (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	307,137,981.00	483,389,748.83	375,126,919.31	514,300,771.83
归属于上市公司股东的净利润	25,071,490.20	9,875,857.60	22,600,073.94	-139,108,168.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,572,152.09	25,997,309.69	21,969,055.75	-142,659,813.28
经营活动产生的现金流量净额	-7,511,960.93	109,421,761.96	-6,167,663.97	40,566,326.31

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	40,038	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	35,717	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	境内非国有	51.08%	418,943,148	15,160,644	质押	165,670,000	

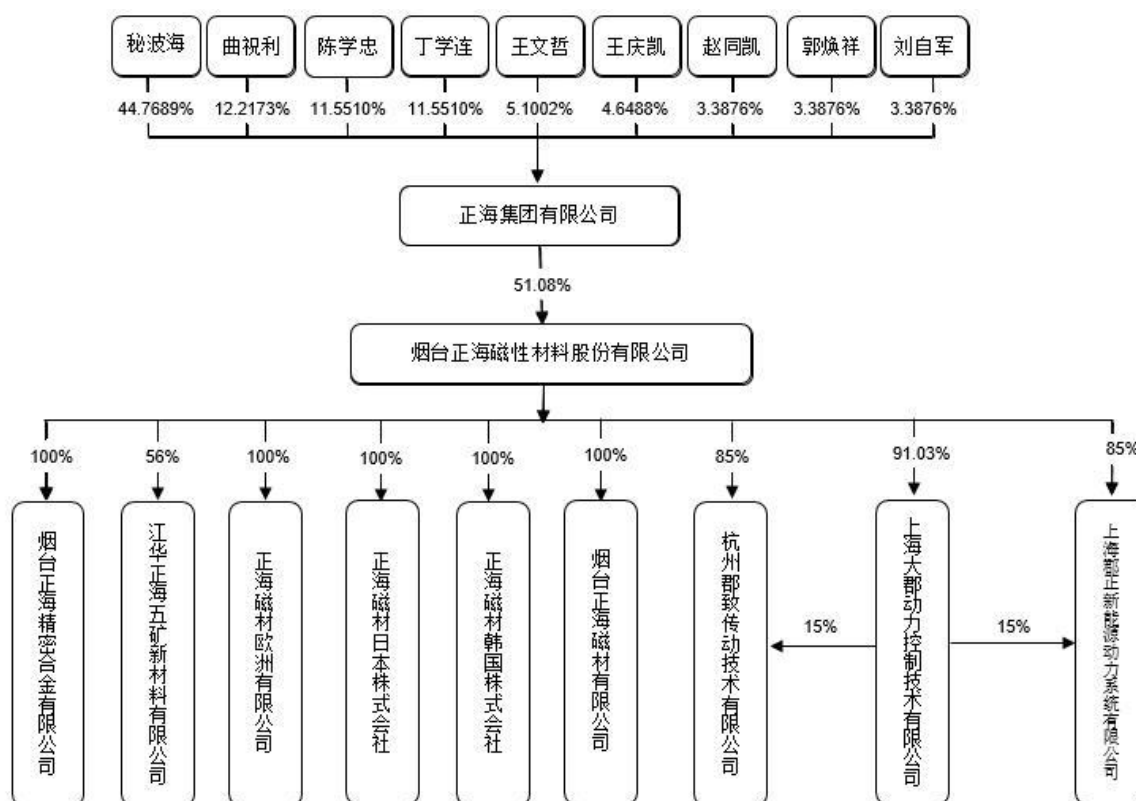
公司	法人					
郑坚	境内自然人	2.86%	23,440,614		质押	14,330,000
长城资本管理有限公司	国有法人	2.16%	17,687,415	17,687,415		
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	1.85%	15,160,642	15,160,642		
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	1.85%	15,160,642	15,160,642		
中国农业银行股份有限公司—嘉实环保低碳股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.66%	13,648,000			
上海汽车集团股权投资有限公司—上汽投资—顾瑞1号	境内非国有法人	1.54%	12,633,869	12,633,869		
烟台正海新材料有限公司	境内非国有法人	0.70%	5,749,550			
烟台正海投资管理有限公司	境内非国有法人	0.69%	5,689,800			
烟台正海能源投资有限公司	境内非国有法人	0.53%	4,368,446			
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

2018年，国家继续加大对稀土行业的规范治理力度，行业秩序整顿正形成常态化的工作机制，行业整体稳中有进，发展质量不断提升。稀土原材料价格先扬后抑，但年内波动幅度较小，整体平稳。2018年，公司聚焦汽车EPS、新能源汽车驱动电机、家用电器、风力发电、节能电梯、自动化和消费电子七大战略市场，巩固和深挖汽车EPS和新能源汽车驱动电机两大战略市场，汽车市场整体的销售额大幅增长，为公司在激烈的市场竞争中脱颖而出，乃至领跑行业，打下了坚实基础；在家用电器、风力发电、节能电梯市场领域，公司的市场占有率和销售额均实现稳步提升。同时，公司加大了对国际市场的开拓力度，出口量再创新高。

报告期内，公司高性能钕铁硼永磁材料及组件营业收入较去年同期增长47.86%，正常生产经营产生的

净利润较去年同期增长20.24%。

2018年4月1日《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》正式实施，并自2019年度起正式核算考核。在传统汽车销售低迷的情况下，受产业政策的推动，新能源汽车却逆市上行，产销继续创出新高。2018年我国新能源汽车产销量分别完成了127万辆和125.6万辆，同比分别增长了59.9%和61.7%。在产销大幅增长的同时，新能源汽车行业也面临着补贴退坡加速，上游原材料价格上涨，产能过剩，竞争白热化以及加速洗牌的挑战。受此影响，公司新能源汽车电机驱动系统业务的销量及销售收入比2017年大幅增加，但产品毛利率却持续下降。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，公司新能源汽车电机驱动系统业务的营业收入较去年同期增长28.55%，净利润较去年同期下降31.76%。

报告期内，公司实现营业总收入167,995.54万元，同比增长40.89%；实现营业利润-11,451.85万元，同比下降62.90%；实现归属于公司股东的净利润-8,156.07万元，同比下降180.28%。

报告期内，公司开展的重点工作如下：

#### 1、深耕细作、努力突破，优化市场结构

2018年，公司聚焦七大战略市场布局，在家电、风电、电梯市场实现市场占有率和销售额的稳步提升，同时，深挖并巩固汽车行业市场，积极推进国际化战略，国际市场进一步开拓。

#### 2、打造技术创新企业

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。2018年，公司新增专利32项，截至2018年底，公司共有专利233项。

#### 3、设立子公司，推动产业布局

2018年7月2日，公司全资子公司正海磁材韩国株式会社注册成立，其有助于快速响应客户需求，优化公司对韩国客户的开发和维护，推动了公司产业布局及战略规划的实施。

#### 4、挖掘产能，优化工艺，降本增效成效显著

报告期内，公司深入开展降本增效工作，提升生产线负荷率，进行工艺优化和设备升级，大力推进自动化改造和新设备引进，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、制定战略规划，夯实基础管理

报告期内，公司各部门紧紧围绕产业愿景和产业使命，自我剖析、明确定位，编制了中长期战略规划，指明了奋斗目标和方向。

## 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
钕铁硼永磁材料及组件	1,126,557,859.18	245,761,006.63	21.82%	47.86%	30.08%	-2.98%
新能源汽车电机驱动系统	553,397,561.79	50,666,759.08	9.16%	28.55%	-26.20%	-6.79%

### 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

(1) 随着公司高性能钕铁硼永磁材料业务在汽车EPS、新能源汽车、节能环保空调等领域的销售规模的进一步扩大，公司高性能钕铁硼永磁材料业务的销售收入较去年同期大幅增长。

(2) 在新能源汽车补贴退坡、提高技术门槛等因素影响下，2018年度国内新能源汽车产销量大幅增长，但产业链短期面临较大的盈利挑战。受此影响，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增长，但净利润较去年同期下降幅度较大。

(3) 根据证监会《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关要求，公司对收购上海大郡动力控制技术有限公司（以下简称“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14,866.81万元，减少公司本期净利润12,636.79万元。

(4) 公司对收购上海大郡81.5321%的股权时评估增值的无形资产进行了减值测试，根据减值测试结果，公司计提无形资产减值损失1,675.14万元，减少公司本期净利润1,423.87万元。

(5) 2017年度，因上海大郡未能完成业绩承诺，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、上海郡沛新能源技术有限公司以其取得的全部公司股份承担了补偿义务，公司2017年度净利润增加12,107.58万元，造成2017年度净利润基数较高，导致公司2018年度净利润相较2017年度下降幅度较大。

### 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



√适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。	董事会审批	详见下表

本公司执行上述规定的主要影响如下:

单位: 元

原列报报表项目及金额			新列报报表项目及金额		
项目	合并金额	母公司金额	项目	合并金额	母公司金额
应收票据	330,733,832.90	234,837,846.56	应收票据及应收账款	881,645,796.92	483,781,554.44
应收账款	550,911,964.02	248,943,707.88			
应收利息	351,492.88	351,492.88	其他应收款	3,556,568.55	240,354,132.44
应收股利					
其他应收款	3,205,075.67	240,002,639.56	固定资产	521,919,463.74	411,832,573.07
固定资产	521,919,463.74	411,832,573.07			
固定资产清理			在建工程	48,711,514.68	23,179,463.25
在建工程	48,711,514.68	23,179,463.25			
工程物资			应付票据及应付账款	604,076,719.98	282,835,296.91
应付票据	241,505,804.85	190,089,065.66			
应付账款	362,570,915.13	92,746,231.25	其他应付款	27,166,760.55	12,545,143.90
应付利息					
应付股利			管理费用	61,042,273.05	26,025,899.99
其他应付款	27,166,760.55	12,545,143.90			
管理费用	145,781,480.42	55,743,335.92	研发费用	84,739,207.37	29,717,435.93
其他收益	12,270,364.22	4,119,777.48	其他收益	12,306,195.22	4,125,022.29
营业外收入	142,800,159.83	142,552,635.89	营业外收入	142,764,328.83	142,547,391.08

## (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, 公司完成全资子公司正海磁材韩国株式会社的设立工作, 该公司自成立之日起纳入公司合并报表范围。