

证券代码:002225

证券简称:濮耐股份

公告编号:2019-029

濮阳濮耐高温材料（集团）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。

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：以未来实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 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	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	p_y_m78@163.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170,506.18万元，同比上升了29.44%，占营业收入的比重为44.14%。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

2018年耐火材料行业景气度继续回升，产量小幅增长，发展质量明显提升。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，耐材制品的涨价过程在2018年基本释放完毕，回款率持续提高，使耐材企业的经营压力明显缓解。多数钢铁企业对耐材的采购越来越青睐整体承包形式，大牌供应商在供货周期、供货质量、后续服务表现较稳定，是下游钢铁企业的首选。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 and 上游行业中小型企业继续被进一步清退，导致大多数耐材原材料及耐材制品市场严重缺货，价格全年维持高位，给全行业都带了不少压力，但同时也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70多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8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：人民币万元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	386,309.55	281,462.67	37.25%	233,854.08
归属于上市公司股东的净利润	22,538.97	2,218.85	915.79%	-18,494.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,466.08	4,663.41	403.20%	-18,825.82
经营活动产生的现金流量净额	49,091.56	13,129.28	273.91%	17,589.43
基本每股收益（元/股）	0.25	0.03	733.33%	-0.21
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.03	733.33%	-0.21
加权平均净资产收益率	9.13%	0.93%	8.20%	-7.45%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	513,261.16	478,541.10	7.26%	467,989.47
归属于上市公司股东的净资产	258,700.81	235,988.43	9.62%	235,249.26

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	89,035.4	101,099.43	95,009.5	101,165.22
归属于上市公司股东的净利润	5,484.62	6,824.07	4,906.22	5,324.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,730.42	7,236.34	5,410.22	5,089.1
经营活动产生的现金流量净额	5,506.04	21,419.41	20,021.05	2,145.07

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	41,077	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	38,472	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	
刘百宽	境内自然人	16.16%	143,495,093	107,621,320	质押		137,717,008
刘百春	境内自然人	11.68%	103,742,266	0	质押		86,702,266
郭志彦	境内自然人	10.17%	90,296,804	67,722,603	质押		69,020,000
郑化轸	境内自然人	2.28%	20,260,538	15,195,403	质押		6,000,000
刘跃军	境内自然人	2.13%	18,895,400		质押		14,160,000
向敏	境内自然人	1.85%	16,444,478		质押		9,266,066
史绪波	境内自然人	1.75%	15,566,035				

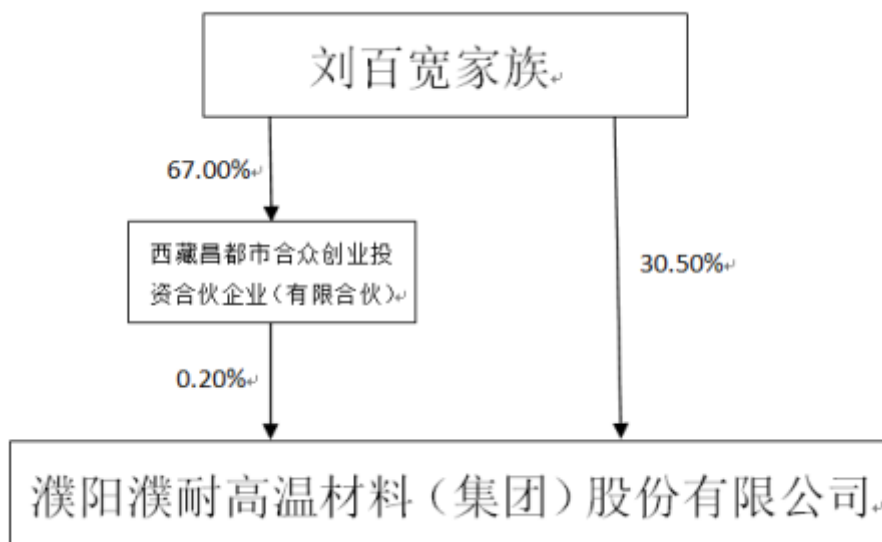
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.72%	15,293,200			
钟建一	境内自然人	1.66%	14,730,089			
刘百庆	境内自然人	1.31%	11,596,295		质押	6,200,000
上述股东关联关系或一致行动的说明			刘百宽、刘百春、刘百庆均为实际控制人刘百宽家族成员，刘百春、刘百庆为刘百宽的兄长。			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）			不适用。			

（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	0	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	104.8	5.88%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、公司于 2018 年 4 月 12 日兑付了公司债券“12 濮耐 01”自 2017 年 4 月 12 日至 2018 年 4 月 11 日期间最后一个年度的利息及本期债券的本金，共计 23,935.17 万元，公司债券“12 濮耐 01”于 2018 年 4 月 10 日摘牌； 2、公司债券“15 濮耐 01”2018 年 6 月 25 日、2018 年 6 月 26 日、2018 年 6 月 27 日进行了回售登记，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对本次“15 濮耐 01”回售申报数据的统计，本次回售申报有效数量为 2,989,520 张，剩余托管数量为 10,480 张。公司于 2018				

	年 7 月 23 日支付了“15 濮耐 01”回售部分的本金及利息共计 31,654.62 万元，同日支付了未回售部分自 2017 年 7 月 22 日至 2018 年 7 月 21 日期间的利息（含税）共计 6.16 万元。
--	---

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

鹏元资信评估有限公司于2018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）2018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2017年信用评级结果保持一致。详见2018年5月24日在巨潮资讯网披露的《2015年公司债券（第一期）2018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	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	47.37%	48.32%	-0.95%
EBITDA 全部债务比	35.54%	14.94%	20.60%
利息保障倍数	7.71	1.73	345.66%

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年度，在整体经济下行、环保督查愈发严格、原材料价格居高不下等多重压力下，公司董事会、经营层和全体员工紧紧围绕年初制定“重回款，抓效益，提价格，扩规模”有力措施，积极把握国家供给侧结构性改革红利及下游钢铁、水泥、有色等行业呈现持续回暖态势的机遇，不断推进技术进步、质量提升和各项管理工作的持续优化，全年实现收入利润双增长的成绩。2018年度公司实现营业收入386,309.55万元，同比增长了37.25%，实现归属于上市公司股东的净利润22,538.97万元，同比增长了915.79%。以下分业务板块概述2018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334,632.79万元，同比增长33.36%。2018年是中国钢铁行业运行最平稳、效益最好的一年，生铁、粗钢和钢材（含重材）产量分别为7.71亿吨、9.28亿吨和11.06亿吨，同比分别增加3.0%、6.6%和8.5%，粗钢产量创历史新高。在国内粗钢产量稳定增长、钢材价格继续高位震荡的情况下，公司国内营销部大力拓展市场，通过整体承包项目带动，积极发展优势大客户，市场规模明显增长；继续客户结构调整，退出低质低效客户，按照更高标准开展风险防控工作；加强长账龄欠款催收工作，应收账款进一步降低；针对亏损项目进行技术攻关，改进现场管理，降本增效工作取得明显成效。海外营销部2018年面临境外市场竞争加剧、镁碳制品价格上涨、中美贸易摩擦等诸多不利因素，通过加大老客户挖潜、新市场开发等诸多措施来提高市场份额，传统优势产品和老客户都有了较大幅度的增长，一批新客户进入扩大试验或稳定供货阶段，印度、墨西哥、俄罗斯、乌克兰、美国、越南等市场销售额大幅增长，对公司海外销售收入增长的形成重要支撑。

（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53,345.54万元，同比增长59.09%。2018年水泥行业继续推进供给侧结构性改革，在去产能、补短板、调结构指导思想下，通过节能减排、错峰生产、优化产能结构和加强产能置换等政策的实施，水泥的产能释放受到控制，2018年全国累计水泥产量21.77亿吨，同比增长3%。郑州华威和郑州汇特面对上游镁质原料涨价导致的成本增加，本年度有效将大部分成本转嫁至下游，同时开拓了一批新客户。在面对上下游双重压力情况下，郑州华威实现了营业收入中等幅度增加，净利润扭亏为盈，郑州汇特实现了营业收入大幅增加，净利润大幅减亏的成绩。

（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62,250.10万元，同比增长37.98%。2018年，辽宁地区继续进行环保整治，仍未发放炸药，镁砂市场维持了2017年原料质量下降、价格上涨的状况，对此，原材料事业部积极寻找合作伙伴，保证镁砂采购质量、锁定镁砂采购价格，增加了抗风险能力，保障公司生产运行需要。另外，华银高材2万吨板刚玉项目从策划到建成用时10个月，经过短期调试即产出合格产品，完全能够满足公司的板刚玉的自给自足，同时经过公司研发部门的努力，板刚玉生产用工业氧化铝粉已实现国产化，原料成本大幅降低，收入和利润均大幅增加。青海濮耐一期年产3万吨轻烧镁生产线已经建成并投产，经过调试，目前已达到设计产能，所生产的轻烧氧化镁已经在耐火材料行业、镁化工行业正常销售。青海濮耐二期电熔镁项目已经开始有序建设中，预计于2019年建成，投产后将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	1,011,756,118.01	401,832,266.83	39.72%	28.11%	25.64%	-0.78%
定型耐火材料	1,740,414,069.42	409,027,089.80	23.50%	61.79%	59.71%	-0.31%
不定型耐火材料	945,119,343.12	278,192,203.51	29.43%	25.77%	22.76%	-0.73%
其他类	165,805,961.98	39,658,663.91	23.92%	-16.14%	19.22%	7.10%

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

报告期内营业收入、营业成本及归属于上市公司普通股股东的净利润变动如下：

项目	2018年	2017年	同比增加	同比增长
营业收入（元）	3,863,095,492.53	2,814,626,707.79	1,048,468,784.74	37.25%
营业成本（元）	2,734,385,268.48	1,978,822,380.31	755,562,888.17	38.18%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	225,389,670.56	22,188,503.68	203,201,166.88	915.79%

(1) 营业收入同比增长37.25%，主要原因是本报告期产品销售量和销售价格同比增长所致；

(2) 营业成本同比增长38.18%，主要原因是本报告期产品销售量和销售价格同比增长所致；

(3) 归属于上市公司普通股股东的净利润同比增长915.79%，主要原因是营业大幅上升，边际收益贡献增加及人民币贬值，汇兑收益增加所致。

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2018年6月15日发布了《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），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2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15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	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	2,046,762,289.52元	2,048,331,705.94元	应收票据：424,677,525.67元 应收账款：1,623,654,180.27元

2.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	1,564,920,961.88元	1,150,600,618.00元	应付票据：321,169,941.70元 应付账款：829,430,676.30元
3.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	71,811,061.20元	126,149,208.38元	应付利息：17,263,809.68元 应付股利：3,061,620.50元 其他应付款：105,823,778.20元
4.管理费用列报调整	管理费用	169,163,945.74元	135,206,438.31元	293,920,468.98元
5.研发费用单独列示	研发费用	169,163,945.74元	135,206,438.31元	—

（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

经自查发现，公司在编制2017年度财务报表时，由于工作人员编制疏忽，造成合并财务报表少确认因非同一控制下合并新疆秦翔科技有限公司产生的商誉7,201,400.00元，少确认其他应付款7,201,400.00元；母公司财务报表少确认对新疆秦翔科技有限公司的长期股权投资31,891,500.00元、对西藏昌都市合众创业投资合伙企业（有限合伙）的其他应付款31,891,500.00元。公司对该事项已进行公开披露，详见《关于2017年度会计差错更正的公告》（公告编号：2018-062）和2018年半年度报告全文。

（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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

（4）对 2019 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
2019 年 4 月 3 日