

证券代码：000534

证券简称：万泽股份

公告编号：2017-083

万泽实业股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

公司负责人黄振光、主管会计工作负责人黄振光及会计机构负责人(会计主管人员)赵国华声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	万泽股份	股票代码	000534
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	蔡勇峰	蔡岳雄	
办公地址	广东省深圳市福田区笋岗西路 3009 号万泽大厦 4 楼	汕头市珠池路 23 号光明大厦 B 幢 9 楼	

电话	(0755) 83260208	(0754) 88857382
电子信箱	wzgf0534@163.com	wzgf0534@163.com

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	176,857,667.82	25,836,420.16	584.53%
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,755,112.19	89,824,591.20	-90.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	8,460,126.44	-60,964,602.66	113.88%
经营活动产生的现金流量净额（元）	384,997,028.25	-215,313,946.76	278.81%
基本每股收益（元/股）	0.0178	0.1827	-90.26%
稀释每股收益（元/股）	0.0178	0.1827	-90.26%
加权平均净资产收益率	0.63%	4.42%	减少 3.79 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,665,561,019.12	2,355,885,595.48	13.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,374,146,643.78	1,385,686,480.01	-0.83%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,407	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
万泽集团有限公司	境内非国有法人	52.38%	257,610,875		质押	219,643,775
李敏仙	境内自然人	3.64%	17,905,000			
全国社保基金一零八组合	其他	2.24%	10,999,797			
华润深国投信托有限公司一和阳常青集合资金信托计划	其他	1.95%	9,569,136			

汕头市电力开发公司	国家	1.36%	6,706,517			
华润深国投信托有限公司一润之信 13 期集合资金信托计划	其他	1.28%	6,300,901			
方正东亚信托有限责任公司一恒升 35 号证券投资单一资金信托	其他	1.26%	6,202,415			
华润深国投信托有限公司一润之信 20 期集合资金信托计划	其他	1.02%	5,000,046			
九泰基金一浦发银行一九泰基金一恒胜新动力分级 1 号资产管理计划	其他	0.92%	4,541,294			
中国国际金融股份有限公司	国有法人	0.72%	3,530,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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

参照披露

房地产业

（一）概述

公司在战略规划转型过程中，各项工作进展顺利有序。公司在深圳和长沙分别建立起了研发和工程中心，在深汕特别合作区和上海奉贤区建立实施项目产业化基地。公司紧抓行业发展机遇，实现高温合金母合金的熔炼及各类零部件制造技术的突破，力争在行业中占据领先地位。报告期内公司非公开发行股票发行项目（股票不超过 145,000,000 股，募资不超过 130,000 万元）尚处于中国证监会审核中。本次非公开发行的募投项目为万泽精密铸造科技先进高温合金材料与构件制造建设项目，将新建年产超纯高温母合金 250 吨、先进发动机叶片 3.96 万片、高温合金粉末 60 吨生产线；项目达产后，预计将大幅提高公司的盈利能力。

公司控股设立的万泽中南研究院目前拥有世界航空发动机领域内的顶级专家数名，均为国家“千人计划”专家，均曾在国际航空发动机公司及其供应商长期从事研发和产业化工作。研究院研发团队整体技术水平达到世界先进水准，是目前我国高温合金领域为数不多达到国际一流水平的研发团队。研发团队已完成本次非公开发行股票募投项目产品（高温合金母合金、高温合金粉末、精密铸造叶片）的中试，实现了从研发到小量中试、放量中试再到小规模量产的完整制备能力，具备了大规模量产的技术基础。2017 年上半年，万泽中南研究院收到深圳市经信委专项资助款 35 万元，收到广东省珠江人才计划财政资助 600 万元，收到深圳市远致创业投资有限公司股权投资款 1500 万元。截止 2017 年 6 月 30 日，万泽中南研究院已申请发明专利 13 项，实用新型专利 10 项（已获得授权 3 项）。

长沙精密铸造工程中心拥有完整的高温合金叶片精密铸造生产线和检测设备，建立了具有自主知识产权的涡轮叶片的精密铸造工艺体系；已突破关键技术难点，完成某型叶片研制任务。成功利用工艺体系为某合作单位生产了一批合格的叶片，叶片冶金合格率达到到了 60%-70%，尺寸型材合格率达到到了 90%。

深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司 2017 年上半年已取得《建设用地规划许可证》、《不动产权证书》。2017 年 4 月启动设备招投标。截止 6 月底，4 号栋联合厂房北侧挡土墙模板、钢筋制安，砼浇筑至 60%，东侧挡土墙砼浇筑完成至 60%。4 号栋联合厂房设计图纸图示 J~T 轴交 29~35 轴完成承台和地梁砼浇筑。3 号栋综合楼完成六层梁板砼浇筑，七层柱梁模板、钢筋制安。4 号栋联合厂房东侧及北侧挡土墙已完成 20%土方回填。

上海奉贤多晶精密铸造项目的建设由公司控股子公司上海万泽精密铸造负责实施，其主要产品为等轴晶叶片、涡轮增压器叶轮等高温合金等轴晶产品，预计总投资 7.5 亿元。该项目系公司在高温合金业务战略布局中的重要部分，有利于上市公司全面推进战略转型，形成具有核心优势的产品，提升公司的综合竞争力。上海奉贤多晶精密铸造项目目前已取得项目用地的土地使用权证书及环评批复，该项目目前已经动工， 并已完成第一批设备招投标。

目前公司下属公司深圳万泽航空已取得国军标质量管理体系认证证书，并获准为三级军工保密资格单位，正在积极推动武器装备科研生产许可证及武器装备承制单位资格名录认证。

（二）主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	176,857,667.82	25,836,420.16	584.53%	主要为本期子公司销售房地产收入所致
营业成本	92,824,861.88	20,186,163.68	359.84%	收入增加相应成本增加
销售费用	15,262,544.93	1,174,688.92	1199.28%	本期房地产项目销售费用增加
管理费用	30,880,094.55	44,167,732.55	-30.08%	主要为本期中介费用减少
财务费用	9,569,437.60	28,577,728.41	-66.51%	银行贷款减少相应应付贷款利息减少所致

所得税费用	12,044,877.25	19,174,349.12	-37.18%	本期利润减少所致
研发投入	6,880,458.39	0	100%	本期增加研发投入高效气冷涡轮叶片精密制造技术所致
经营活动产生的现金流量净额	384,997,028.25	-215,313,946.76	278.81%	主要为本期公司收到履约保证金所致
投资活动产生的现金流量净额	46,021,039.21	904,101,327.01	-94.91%	主要为上期收到股权转让款所致
筹资活动产生的现金流量净额	-183,403,210.36	-153,628,316.01	-19.38%	
现金及现金等价物净增加额	247,614,857.10	535,159,064.24	-53.73%	主要为上期收到股权转让款所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
房地产	174,455,212.93	91,523,416.03	47.54%	注		
制造业	957,169.78	662,326.63	30.80%	-86.27%	-79.06%	减少 23.84 个百分点
分产品						
房地产	174,455,212.93	91,523,416.03	47.54%	注		
制造业	957,169.78	662,326.63	30.80%	-86.27%	-79.06%	减少 23.84 个百分点
分地区						
常州	174,455,212.93	91,523,416.03	47.54%	注		
深圳	957,169.78	662,326.63	30.80%	-86.27%	-79.06%	减少 23.84 个百分点

注：去年同期公司房地产方面没有销售收入。

(三) 非主营业务分析

适用 不适用

(四) 资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	949,543,016.35	35.62%	727,412,521.64	28.82%	6.80%	本期末公司收到履约保证金
应收账款	38,974,853.60	1.46%	6,614,812.97	0.26%	1.20%	本期末太湖庄园项目销售产生
存货	774,052,204.10	29.04%	874,020,667.87	34.63%	-5.59%	销售转出
投资性房地产	37,634,558.90	1.41%	38,912,797.34	1.54%	-0.13%	
长期股权投资	64,378,650.85	2.42%	116,942,141.54	4.63%	-2.21%	处置子公司转出
固定资产	122,416,232.39	4.59%	122,734,778.75	4.86%	-0.27%	
在建工程	20,240,659.47	0.76%	2,064,015.88	0.08%	0.68%	
短期借款	96,000,000.00	3.60%	448,220,000.00	17.76%	-14.16%	借款清偿
长期借款						

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	11,900,000.00	使用有限制的政府补助款项
应收票据		
存货	236,843,254.16	为合并报表范围内公司借款抵押担保
固定资产	10,359,576.80	为合并报表范围内公司借款抵押担保
无形资产		
货币资金	5,444,336.05	信用证保证金
投资性房地产	37,634,558.00	为合并报表范围内公司借款抵押担保
合计	302,181,725.01	--

(五) 投资状况分析

1、总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、金融资产投资**(1) 证券投资情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(六) 重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	所处行业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
常州万泽天海置业有限公司	子公司	房地产	房地产	310,619,547	1,211,917,218.13	481,877,906.74	174,455,212.93	47,987,761.66	35,980,684.74
汕头市万泽热电有限公司	子公司	电力、蒸汽	电力	72,000,000	296,959,526.16	69,307,205.96	0	173,908.77	175,700.77
深圳市万泽中南研究院有限公司	子公司	高科技产品、新材料	高新材料	108,407,000.00	267,253,922.46	93,572,663.98	1,165,268.07	-12,657,390.03	12,303,769.03

深圳市万泽中南投资有限公司	子公司	高科技产品、新材料	高新材料	100,000,000	204,775,305.32	72,225,489.31	0	-541,081.64	-541,081.64
深圳市前海万泽创新投资基金有限公司	子公司	投资	基金投资	100,000,000	805,332,807.43	65,571,766.96	0	-1,895,451.54	-1,016,819.59
北京市万泽碧轩房地产开发有限公司	子公司	房地产开发销售	房地产	20,000,000	102,586,817.90	25,072,830.26	1,445,285.41	-2,268,534.00	-2,268,534.00
深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司	子公司	高科技产品、新材料	高新材料	60,000,000	637,853,650.02	630,681.82	0	1,310,276.21	1,306,207.79
上海万泽精密铸造有限公司	子公司	高科技产品、新材料	高新材料	100,000,000	217,937,668.25	76,995,427.78	0	-1,755,035.11	-1,754,934.11
深圳市万泽航空科技有限责任公司	子公司	高科技产品、新材料	高新材料	5,000,000	45,147,724.55	33,515,639.40	0	-1,096,857.09	-1,096,857.09
深圳市万泽精密铸造科技有限公司	子公司	高科技产品、新材料	高新材料	100,000,000	202,688,489.01	98,785,176.68	0	-529,060.89	-529,060.89

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

常州天海置地太湖庄园一期项目预计销售总额 69,363 万元，报告期实现销售收入 17,445 万元，截止到 2017 年 6 月底，该项目累计实现销售回款 52,837 万元（含税），销售回款率 76%。

（八）公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

（九）对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

（十）公司面临的风险和应对措施

1、盈利水平的风险与应对措施

由于公司正处于战略转型过渡期，高温合金业务产业化尚处于前期建设阶段，收入规模偏小，对公司业绩水平有一定的影响。

公司计划根据市场需求变化，继续开发现有项目或逐步出售房地产项目公司，未来将最终退出房地产行业。房地产销售收入及出售房地产项目的投资收益将对公司在转型过渡期的业绩形成一定支撑。上海奉贤多晶精密铸造项目预计 2018 年部分设备投产后，也将产生盈利，对公司净利润形成支撑。

2、高温合金业务的市场风险与应对措施

公司募投项目完成后，公司将涉足先进高温母合金和粉末冶金、高温合金精密铸造叶片的生产和销售业务，这将给公司带来进入新市场的风险。

高温合金行业具有良好的政策环境和广阔的市场前景，公司积极响应国家经济转型升级战略号召，于 2014 年开始进军高端高温合金材料及构件领域，致力于解决制约我国航空发动机综合性能和稳定性的关键问题。随着公司对高温合金技术研发的深入并取得一定成果，公司确定选择“高温合金的研发、生产及销售”这一高端制造业作为今后重点战略发展方向。

公司高温合金业务的实施主体包括万泽中南研究院、深汕万泽精密铸造以及上海万泽精密铸造，其定位及目标如下表所示：

公司	定位	目标
万泽中南研究院	高温合金材料设计、超低杂质母合金熔炼技术、制粉技术、叶片精密铸造核心技术的基础研发	通过自主研发为产业化奠定技术基础。与业内建立前期研发合作关系，积累行业资源。
深汕万泽精密铸造	高温合金母合金、高温合金粉末、精密铸造叶片的产业化生产，以及产业化过程中的工程工艺研发	计划投资规模为 195,829 万元，以航空发动机及燃气轮机中高端消费市场为主
上海万泽精密铸造	高温合金等轴晶叶片及等轴晶涡轮的产业化生产	计划投资规模为 75,000 万元，以汽油、柴油涡轮增压器叶轮高温合金等轴晶叶片为主要目标市场

研发方面，公司将以万泽中南研究院作为基础技术研发的平台，深汕万泽精密铸造将配套进行在产业化过程中的工程工艺研发。

产业化方面，深汕万泽精密铸造将定位为高温合金母合金、高温合金粉末、精密铸造叶片的产业化生产，主要面向航空发动机及燃气轮机等中高端市场；上海万泽精密铸造将定位为高温合金等轴晶叶片及等轴晶涡轮的产业化生产，主要面向汽油、柴油涡轮增压器叶轮高

温合金等轴晶叶片的目标市场。

通过上述高温合金业务的战略布局，公司将形成高温合金业务研发、生产及销售的完整业务链条。研究布局覆盖基础技术研发及工程化研发，产品布局覆盖了中端及高端消费市场，公司高温合金业务将具备一定的市场竞争力。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

执行财政部于 2017 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《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》（修订）、《企业会计准则第 16 号——政府补助》（修订）。本公司执行《企业会计准则第 16 号——政府补助》（修订）对本报告期财务报表的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会【2017】15 号）的规定，与企业日常活动有关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入，并且在利润表的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目。	经公司第九届董事会第三十三次董事会、第九届监事会第十五次会议审议通过	无
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会【2017】15 号）的规定，财政贴息资金直接拨付企业的，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用	经公司第九届董事会第三十三次董事会、第九届监事会第十五次会议审议通过	无

除上述情况影响以外，新准则的实施不会对公司本报告期财务报表项目金额产生影响。

本公司执行《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》对本报告期财务报表不产生影响。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，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。

万泽实业股份有限公司 董事会

董事长（签名）：黄振光

二〇一七年八月十四日