

证券代码：002130

证券简称：沃尔核材

公告编号：2019-034

深圳市沃尔核材股份有限公司

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

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	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	深圳市坪山区龙田街道兰景北路沃尔工业园	深圳市坪山区龙田街道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多个大中城市，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。2018 年度，公司持续致力于新材料、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、电子类产品主要包括热缩套管、标识管、双壁管、铁氟龙套管、环保阻燃辐射交联电线（该类电线与传统电线产品不同，以热缩材料作为表皮，具有耐热性、耐老化性、抗开裂、高阻燃以及高强度的特性）等。该类产品主要用于电线连接、焊点保护、电线端部、线束及电子元器件的防护和绝缘处理；相关产品的防锈、防腐处理；耐高温绝缘保护、电线及其他产品标识等。

随着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。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、电力类产品分为电力热缩、电力冷缩、电气设备，主要有热缩电缆附件、冷缩电缆附件、电力母排管等。电力类产品与电缆一起构成电力输送网络，用于电力电缆安装及维护，是电网安全的有力保障。热缩型电力产品主要适宜中、低压电力电缆附件市场；冷缩型电力产品具有施工方便、绝缘强度高、性能可靠等优点，在高压电缆附件市场开始逐步替代热缩产品。

公司电力类产品主要应用于电力行业中的电网设备。依据中电联的数据，我国全口径发电装机容量 2015 年为 15.1 亿 kW，2016 年为 16.50 亿 kW，2017 年为 17.8 亿 kW。装机容量的不断扩大将带来电网投资的迅速增长，可以预见公司电力类产品的市场空间依然广阔。由于电力行业对企业资质及产品品质、技术要求较高，产品需求主要通过招投标等方式进行，目前国内市场处于相对集中稳定状态，公司占据一定的市场份额。

3、电线产品在保持规模优势的同时，不断优化产品结构。电线电缆产品主要包括电子线、多芯屏蔽线、交联电子线、电源线、USB 线、差分网络线、计算机线等，以及近年来推出的自动化高柔性线缆、机器人线缆、高速传输线系列产品。

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、风电新能源业务稳步推进，青岛风电一期河头店及东大寨项目 2018 年度风机运行良好，发电能力达到预期；青岛风电二期河崖及马连庄项目已取得山东省人民政府的建设用地批复，并于 2018 年 10 月份取得莱西市国土资源局的国有建设用地使用权证书。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。

风力发电作为最具发展潜力的可再生能源技术之一，具有资源丰富、产业基础好、经济竞争较强、环境影响微小等优势。近年来，风力发电行业稳步发展，风电并网容量及发电量稳定增长。2018 年上半年，我国风电装机规模稳步增长，运行消纳情况明显好转，技术水平不断提升，产业发展呈现出稳中向好的势头。公司将持续开发风力发电业务，随着风电业绩的释放，将为公司带来稳定的现金流与利润回报。

5、新能源汽车方面业务主要有电动汽车充电枪、车内高压线束、高压连接器的研发、制造和销售。

2018 年，新能源电动汽车补贴滑坡，竞争加剧，行业进一步整合优化。在此环境下，公司对产品结构进行调整，聚焦优势产品，不断提升产品技术水平和质量水平。公司充电枪产品目前在国内市场上已具备市场占有率和竞争力，与国内大部分充电桩企业建立合作关系，其中大功率液冷充电技术国内领先，目前已到示范阶段，并已与多家知名车企配合开发大功率液冷充电枪。高压线束及连接器产品为国内多家电控、电机、电池及主机厂稳定供货，已有多款产品到达量产阶段。

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	3,525,024,216.47	2,579,676,465.95	36.65%	1,863,354,683.19
归属于上市公司股东的净利润	20,514,160.31	167,960,249.27	-87.79%	107,276,424.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	94,208,897.72	112,562,464.07	-16.31%	84,775,755.01
经营活动产生的现金流量净额	565,714,119.82	149,599,122.23	278.15%	47,531,480.89
基本每股收益（元/股）	0.02	0.13	-84.62%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.13	-84.62%	0.19
加权平均净资产收益率	0.75%	6.26%	下降 5.51 个百分点	5.71%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	6,427,360,891.56	6,230,261,912.41	3.16%	5,360,391,738.35
归属于上市公司股东的净资产	2,583,348,642.28	2,748,569,094.48	-6.01%	2,620,223,041.28

(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	563,403,631.85	746,790,112.55	1,064,449,736.20	1,150,380,735.87
归属于上市公司股东的净利润	29,169,751.22	67,413,076.21	46,566,446.97	-122,635,114.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,789,955.92	32,718,724.84	39,869,927.04	5,830,289.92
经营活动产生的现金流量净额	48,583,605.31	-1,207,110.78	30,755,449.14	487,582,176.15

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	96,469	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	108,510	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	27.48%	346,750,428	260,062,821	质押	60,400,000	
杭州慧乾投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.91%	61,984,134	0			
深圳市沃尔达利科技企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.98%	24,943,300	0			
全国社保基金一零四组合	其他	1.32%	16,709,621	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			
刘红娜	境内自然人	0.46%	5,781,105	0			
彭雄心	境内自然人	0.41%	5,140,096	154,000			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·昂鸣锡结构化一期证券投资集合资金信托计划	其他	0.32%	4,072,562				
耿承昊	境内自然人	0.29%	3,655,300				

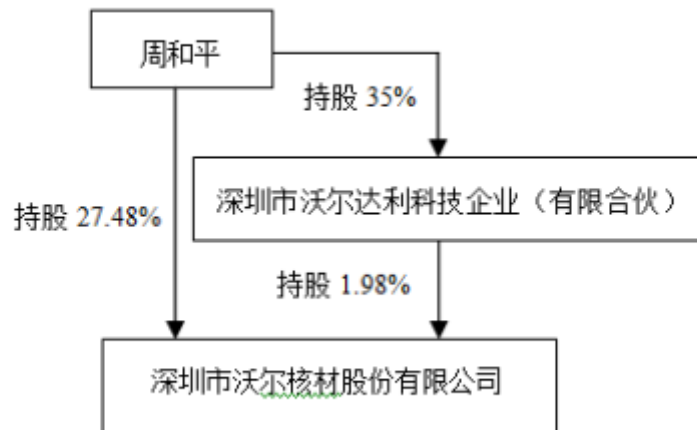
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中周和平为公司实际控制人，截止本报告期末其直接持有本公司 27.48%的股份；周文河系公司实际控制人周和平之兄弟；深圳市沃尔达利科技企业(有限合伙)系公司实际控制人周和平先生投资的企业。未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

(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 沃尔债券于 2018 年 4 月 13 日到期，公司已按时足额支付了本息。 16 沃尔 01 债于 2018 年 7 月 23 日支付 2017 年 7 月 22 日至 2018 年 7 月 21 日期间的利息 52.90				

	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

截至报告期末公司存续的公司债券为 16 沃尔 01 债券, 其报告期内评级情况如下:

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>)。

2018 年 6 月 15 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(第一期)2018 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, 公司主体长期信用等级为 AA, 评级展望为稳定。与 2017 年信用评级结果相比, 公司主体长期信用等级由 AA- 调整为 AA。该评级报告已于 2018 年 6 月 21 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	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	56.39%	55.29%	1.10%
EBITDA 全部债务比	0.17	0.16	0.01
利息保障倍数	1.13	2.27	-50.16%

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, 公司持续致力于新材料、新能源领域纵深发展, 实现集合效应和协同作用。公司紧紧围绕 2018 年度经营目标, 积极应对市场变化, 加大市场开发和营销推广力度, 努力提升产品竞争力。2018 年度, 公司实现营业收入 352,502.42 万元, 较去年同期增长 36.65%; 实现归属于上市公司股东的净利润 2,051.42 万元, 较去年同期下降 87.79%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9,420.89 万元, 较去年同期下降 16.31%。归属于上市公司股东的净利润出现较大幅度下降的主要原因是公司于报告期内出售持有长园集团 5.58% 的股权及公司在长园集团董事会所占席位发生变化等综合因素, 致使公司不

再对长园集团具有重大影响，公司所持长园集团剩余 2.21%股权投资于转换日按当日公允价值（二级市场收盘价）重新计量并转入可供出售金融资产，转换日账面投资成本与公允价值之间的差额 20,666.27 万元计入当期损失。

报告期内，公司在经营管理、研发创新、资本运作方面取得了一定的成效。具体情况如下：

（一）经营管理方面

1、探索管理模式变革，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，公司于 2017 年开始实施独立事业部制管理模式。2018 年，公司继续优化独立事业部制管理模式，充分授权、自主经营，聚焦专业分工，发挥各自主动性和灵活性，提升工作效率。

2、持续加强信息化建设，提高运营效率

报告期内，公司继续深化供应链信息化建设，构筑信息传递的高速通道，通过 B2B 电子商务系统、供应商关系管理 SRM 系统等有效系统实现信息化集成，将客户需求、产品开发、品质管理、产品销售、项目管理实现端对端打通，提高市场推广速度，以标准化、自动化业务流程满足客户需求。

报告期内，公司通过稳步推进 MES 系统的计算机软件技术和信息技术，优化了生产和管理成本，提高了生产效率，提升了运营质量。

3、培养专业化营销队伍，不断提升品牌价值

随着事业部制管理模式的变革，公司推行专业化的营销队伍体系以满足各事业部专业化发展需要。报告期内，公司不断完善营销体系建设，致力于培养专业化的营销队伍。

公司始终坚持以客户为中心，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，提升产品品质，通过线上、线下的紧密结合，不断提升服务质量。

（二）研发创新方面

1、公司专利情况介绍

截至 2018 年 12 月 31 日，公司累计申请专利 1,183 项，已获授权专利 821 项，其中发明专利 168 项，实用新型专利 619 项，外观专利 34 项，2018 年新增申请专利 142 项，新增授权专利 189 项，其中发明专利 27 项，实用新型专利 146 项，外观设计专利 16 项；累计注册商标 250 项，其中国内商标 172 项，境外商标 78 项。

2、公司重点项目介绍

2018 年 1 月 17 日，公司在国家核安全监管部门的监督见证下，在国家电线电缆质量监督检验中心顺利完成了华龙一号 1E 级 K1 类和 K3 类电缆热收缩式终端的鉴定检测，并拿到正式检测报告，实现了该类产品的国产化、自主化。

2018 年 4 月 23 日，公司通过了兴原认证中心有限公司评审组专家的现场评审，取得复审后的中核集团合格供应商证书；2018 年 5 月 11 日，国家核安全局正式批准了公司的《民用核安全设备设计许可证》

（国核安证字 S（18）13 号）和《民用核安全设备制造许可证》（国核安证字 Z（18）15 号）；2018 年 6 月 10 日，公司在上海成功召开了与中国核动力研究设计院联合研发的“核电站 1E 级严酷环境电缆中间接头热缩套管”鉴定试验大纲评审会。公司在核电领域不断实现突破。

2018 年 10 月 28 日，中国机械工业联合会组织召开了核电站 1E 级严酷环境电缆中间接头热缩套管产品的科技成果鉴定会。鉴定委员会一致认为，我司研制的核电站 1E 级严酷环境电缆中间接头热缩套管产品具有完全自主知识产权，填补了国内空白，主要技术指标达到了国际先进水平，可用于“华龙一号”核电站及其它核设施。目前，该产品已实现批量销售。

（三）资本运作方面

1、完成长园电子 75%股权收购，实现产业整合与升级

2018 年 6 月 7 日，公司完成了长园电子 75%股权收购事项的股权变更工商登记手续，并取得了深圳市市场监督管理局换发后的《营业执照》。长园电子集团并入公司合并报表后，公司在热缩材料行业的地位得到进一步提升，有利于公司核辐射改性材料产业的整合与升级，进一步提升公司的整体竞争力及盈利能力。

2、拓宽融资渠道，优化财务结构

2018 年 5 月 23 日，公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了关于公开发行公司债券的相关议案，公司本次拟发行的公司债券面值总额不超过人民币 6 亿元（含 6 亿元），公司债券期限为不超过 5 年（含 5 年），债券募集资金扣除发行费用后的净额拟用于偿还商业银行贷款、调整债务结构及补充公司流动资金中的一种或者多种。截至报告期末公司尚未完成公司债券的发行工作。

2018 年 8 月 27 日，公司第五届董事会第二十九次会议审议通过了关于配股公开发行证券的方案，配股募集资金总额不超过人民币 50,000 万元，用于投资建设山东莱西河崖风电项目（48MW）及偿还公司债券。公司已于 2019 年 4 月 3 日向中国证监会报送了关于配股申请文件反馈意见的回复，目前公司配股项目尚处于中国证监会审核阶段。

发行公司债券及配股公开发行证券有利于拓宽公司融资渠道，优化债务结构，降低资金成本，增强公司获利能力。

3、稳步推进风电发电业务，增强公司盈利能力

报告期内，募投项目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风机运行良好，发电能力达到预期。报告期内，青岛风电累计实现效益 7,888.42 万元。青岛风电二期河崖及马连庄项目已取得山东省人民政府的建设用地批复，并于 2018 年 10 月份取得莱西市国土资源局的国有建设用地使用权证书。

公司将继续在“效益优先、风险可控”的经营理念下，在风电领域以稳定的现金流、良好运营回报、协同业务销售不断增强公司盈利能力。

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	1,331,634,765.41	520,785,209.56	39.11%	78.88%	75.91%	-0.66%
电力产品	595,887,921.07	252,173,432.72	42.32%	24.72%	19.70%	-1.78%
电线电缆产品	1,191,959,796.47	192,526,268.37	16.15%	3.77%	11.37%	1.10%
新能源产品	331,777,809.78	128,566,033.28	38.75%	124.79%	254.83%	14.20%
其他	73,763,923.74	41,027,947.82	55.62%	20.50%	4.40%	-8.58%

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

2018 年度，公司实现营业收入 352,502.42 万元，较去年同期增长 36.65%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,051.42 万元，较去年同期下降 87.79%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9,420.89 万元，较去年同期下降 16.31%；归属于上市公司股东的净利润下降的主要原因是公司于报告期内出售持有长园集团 5.58%的股权，及公司在长园集团董事会及监事会所占席位变化等综合因素，公司不再对长园集团有重大影响，公司所持长园集团剩余 2.21%股权投资于转换日按当日公允价值（二级市场收盘价）重新计量并转入可供出售金融资产，转换日账面投资成本与公允价值之间的差额 20,666.27 万元计入当期损失。此损失为非经常性损失，不影响公司扣除非经常性损益的净利润。

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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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)，由于公司属于尚未执行新金融工具准则和新收入准则的非金融企业，按照《通知》的要求相应变更财务报表格式。上述会计政策变更已经公司 2018 年 9 月 19 日召开的第五届董事会第三十次会议审议通过。

本次会计政策变更后，公司将执行财政部于 2018 年 6 月 15 日印发的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号) 相关规定。比较数据相应调整。公司将相应追溯重述了比较期报表。该项会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

2、会计估计变更

2018 年 6 月 7 日，公司关于收购长园电子 75% 股权的事项完成了股权变更工商登记手续。本次交易完成后，长园电子将纳入公司合并范围。为保证会计估计的统一，更加客观公正地反映公司财务状况和经营成果，公司参照同行业上市公司并结合实际情况，决定对除发电及相关设备之外的固定资产残值率进行变更。本次固定资产残值率变更属会计估计变更。上述会计估计变更已经公司 2018 年 9 月 19 日召开的第五届董事会第三十次会议审议通过。

由于本次对相关固定资产残值率的变更属于会计估计变更，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，对公司以往各年度财务状况和经营成果不产生影响。

(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

2018 年 3 月 31 日，公司将取得 58.776% 股权比例的深圳市聚电网络科技有限公司及其子公司纳入合并范围；

2018 年 6 月 30 日，公司将收购 75% 股权的长园电子(集团)有限公司及其下属子公司纳入合并范围；

2018 年 12 月 31 日，公司将所持有的锡林郭勒盟融丰风电有限公司 100% 股权转让给中广核风电有限公司，本报告期末，该公司资产负债表不再纳入合并范围。

详细情况参见 2018 年年度报告第十一节财务报告中，第八项“合并范围的变更”。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

深圳市沃尔核材股份有限公司

董事长：周和平

二〇一九年四月二十七日