

证券代码：002203

证券简称：海亮股份

公告编号：2012-017

浙江海亮股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人冯亚丽、主管会计工作负责人袁伟勇及会计机构负责人(会计主管人员)袁伟勇声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	海亮股份
股票代码	002203
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邵国勇	朱琳
联系地址	浙江省诸暨市店口镇中央大道海亮商务酒店五楼	浙江省诸暨市店口镇中央大道海亮商务酒店五楼
电话	0575-87069033	0575-87669333
传真	0575-87069031	0575-87069031
电子信箱	gfoffice@hailiang.com	gfoffice@hailiang.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	11,877,884,365.59	9,052,592,859.38	31.21%	6,052,315,951.24
营业利润 (元)	214,838,065.01	211,925,564.04	1.37%	181,248,292.35
利润总额 (元)	245,802,465.86	257,973,417.55	-4.72%	197,855,722.45

归属于上市公司股东的净利润（元）	229,374,812.24	236,855,390.09	-3.16%	175,420,550.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	207,985,309.48	205,791,331.63	1.07%	165,478,054.31
经营活动产生的现金流量净额（元）	59,620,601.73	-44,891,695.82	-232.81%	-287,234,804.06
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	6,938,139,033.94	5,427,155,512.77	27.84%	4,534,196,620.04
负债总额（元）	4,402,459,448.81	3,866,029,019.37	13.88%	3,091,075,937.64
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,519,331,416.64	1,547,895,181.49	62.76%	1,432,049,116.27
总股本（股）	516,012,209.00	400,100,000.00	28.97%	400,100,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.5154	0.5322	-3.16%	0.3950
稀释每股收益（元/股）	0.5154	0.5322	-3.16%	0.3950
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.4578	0.4624	-0.99%	0.3726
加权平均净资产收益率（%）	13.62%	15.48%	-1.86%	11.98%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	12.33%	13.45%	-1.12%	11.30%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	-0.11	-202.98%	-0.72
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.88	3.87	26.10%	3.58
资产负债率（%）	63.45%	71.23%	-7.78%	68.17%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-299,971.02		-200,776.29	39,919.99
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	23,613,007.60		39,456,578.00	6,087,610.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,774,313.30		0.00	0.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,243,440.28		232,460.97	3,994,299.52
少数股东权益影响额	-72,937.22		-299,453.40	-79,333.62
所得税影响额	-4,868,350.18		-8,124,750.82	-99,999.24
合计	21,389,502.76	-	31,064,058.46	9,942,496.65

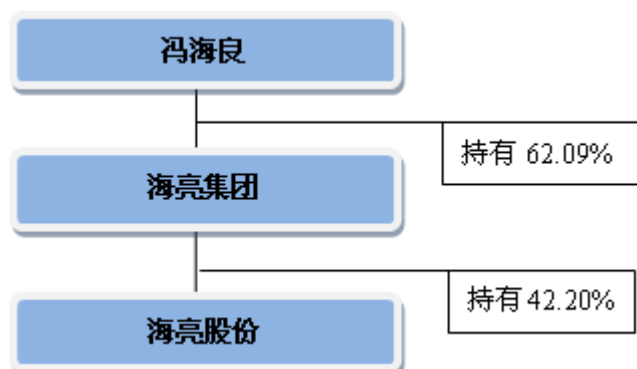
§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	28,780	本年度报告公布日前一个月末股东总数	29,190		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
海亮集团有限公司	境内非国有法人	42.20%	217,738,482	0	127,824,999
Z&P ENTERPRISES LLC	境外法人	25.28%	130,448,325	0	
陈东	境内自然人	2.20%	11,326,980	8,495,235	
曹建国	境内自然人	1.76%	9,088,183	6,816,136	
杨林	境内自然人	1.61%	8,308,817	8,279,112	
朱张泉	境内自然人	1.33%	6,849,387	5,137,040	
汪鸣	境内自然人	1.11%	5,741,072	4,305,804	
钱昂军	境内自然人	1.02%	5,248,051	5,203,538	
王虎	境内自然人	0.94%	4,832,254	2,416,127	
唐吉苗	境内自然人	0.89%	4,610,591	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
海亮集团有限公司	217,738,482		人民币普通股		
Z&P ENTERPRISES LLC	130,448,325		人民币普通股		
唐吉苗	4,610,591		人民币普通股		
绍兴市中字金属物资有限公司	3,377,372		人民币普通股		
陈东	2,831,745		人民币普通股		
王虎	2,416,127		人民币普通股		
曹建国	2,272,047		人民币普通股		
罗桂花	2,006,940		人民币普通股		
朱张泉	1,712,347		人民币普通股		
山西信托有限责任公司一丰收十号	1,691,173		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中，海亮集团有限公司与自然人股东杨林、朱张泉、唐吉苗存在关联关系，其他股东无关联关系。 2、公司未知前 10 名其他股东之间，前 10 名其他无限售流通股股东之间以及前 10 名其他无限售流通股股东和前 10 名其他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。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、2011 年公司经营情况的回顾

(一) 公司业务运营情况

2011 年，公司面临国内经济呈现“通胀上行、经济放缓和政策从紧”的三大趋势和国际市场贸易壁垒加剧、欧州深陷债务危机等大环境，给公司的经营与发展造成了很大的压力，公司的利润空间受到了进一步的压缩。在此形势之下，公司通过积极拓展境内外市场、强化资金管理、加快调整产品结构等手段，保持公司业务持久稳定健康地发展。报告期，公司实现营业收入、营业利润、利润总额分别为 118.78 亿元、21,483.81 万元、24,580.25 万元，分别比上年同期增长 31.21%、1.37%、下降 4.72%，归属于上市公司股东的净利润 22,937.48 万元，比上年同期下降 3.16%。2011 年度公司主要经营工作情况如下：

1、加大国内外市场开拓力度，确保公司销售稳健增长

报告期内，公司在外需持续萎靡的情况下，深入拓展国内市场，把国内市场做深、做稳、做大，使得内贸销售比重得到进一步上升。公司还通过合理布局外贸销售市场，充实境外营销网点力量，积极拓展巴西及印度等亚太地区新兴市场。同时，公司还加大了对国内合资空调主机及配套企业促销的力度，将国内合资空调主机及配套企业的销售业务统一到国际贸易事业部进行管理，针对国内合资空调主机及配套企业（尤其是日资企业）的销售业务采取了以外促内等有针对性的策略，保持了公司在该类企业的市场份额，采取以外促内等有针对性的销售策略，维持了公司外贸市场份额，确保公司销售总量持续稳健增长。

2、强化资金管理，提高资金使用效率

报告期内，公司通过强化资金管理力度，加强资金统一调度与管理能力，明确资金管理责任，细化资金使用计划，优化融品种及负债结构。同时，公司加大库存控制及应收账款催收力度，保持资金较快的周转速度，公司资金周转率得到有效提高。

3、加大研发投入，提升企业核心竞争力

(1) 优化考核办法，进一步优化产品结构

2011 年，公司设置考核标准吨，对不同附加值的产品赋予不同的系数，将实重吨转化为标准吨，考核以标准吨为依据，从而激励各单位多开发、销售高附加值产品。

(2) 优化研发机制，大力发展新兴产品

2011 年，太阳能高磷铜管、内螺纹铝管、高效能翅片管母管、大规格挤制空心棒、铍系列无铅铜棒、蒙乃尔 N4400 镍基合金管、高清洁度（内表面的清洁度 $\leq 38\text{mg}/\text{m}^2$ ）医疗和空调用硬态铜管、高精度菱圈、高密封性承丝口管件等新产品的开发、试制工作都在有序进行，部分产品已经通过厂家试样，大部分产品实现了小批量生产。

(3) 实施技术改造，促进生产效率提高

2011 年，公司为降低生产成本，提高设备自动化程度，大力推进工艺技术的改造工作。如盘管事业部六球内螺纹成型工艺研制、联拉机吹扫装置改进、在线退火涂油系统和滤油装置改造均取得了成功；铜管道事业部的自动平口机研制取得成功；上述工艺技术改造后，促使公司生产效率得到显著提高。

报告期内，公司技术中心被认定为第十八批享受优惠政策的国家级企业（集团）技术中心。公司获得浙江省科学技术奖三等奖 1 项，绍兴市科学技术奖一等奖 1 项，中国有色金属工业科学技术奖 3 项，3 项标准获得全国有色金属标准化技术委员会技术标准优秀奖一等奖。公司完成了 4 项国家标准的起草工作，尚有 3 项国家标准仍在起草中。截至 2011 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司通过申请方式共计取得 97 项专利，其中发明专利 13 项，权利期限为 20 年，实用新型专利 84 项，权利期限 10 年。

4、成功实施配股，改善公司财务结构

报告期内，公司顺利完成海亮股份配股再融资工作。此次配股共计配售股数 115,912,209 股，共募集资金 771,975,311.94 元，实际募集资金净额 74,964.39 万元，全部用于补充公司流动资金和偿还银行贷款。本次配股有效改善了公司财务结构，降低了财务费用，提升公司盈利能力。

二、公司业务前景

（一）公司 2012 年面临的挑战、机遇

1、外部环境迅速变化给公司带来的严峻挑战

2012 年，中国存在人民币升值、国内收紧调控，以及在经济转型的多重挤压下，中国经济放缓难以避免，且欧美经济复苏未见起色，可以预期在一段时间之内铜加工行业之间的竞争将更为激烈。

（1）铜价高企，导致企业财务成本上升

公司预计 2012 原材料价格仍将保持高位运行，随着公司新建生产基地产能的逐步释放，公司流动资金需求加大，而国家货币政策的调整，将促使公司财务成本进一步增加。

（2）国内市场产能饱和，国际市场壁垒频出

随着国内铜加工行业产能规模持续扩大、产能利用率将出现逐步下滑，产品同质化、产能过剩等产业结构性矛盾开始显现出来。同时，自 2010 年美国国际贸易委员会公布对中国和墨西哥输美无缝精炼铜管反倾销案损害终裁后，2011 年 11 月 10 日，巴西发展工业外贸部外贸秘书处又发布公告，决定对进口自中国的外径在 108 毫米以下的圆形精炼铜管进行反倾销立案调查。而且无法排除欧洲等其它市场对公司产品进行反倾销的可能性，无法排除紫铜管外其它种类产品遭到反倾销立案调查的风险。由于国际铜材市场进一步萎缩，使得我国铜材生产企业转向主要开发国内市场，市场份额的竞争将更加残酷。

（3）消费市场增速放缓 替代品开始出现

因国家一系列拉动内需政策在 2012 年的陆续结束，将导致相应铜加工材消费量增速的放缓，同时由于欧美一些铜材消费大国经济数据一直欠佳，导致当地铜加工下游消费市场需求维持低位。同时，由于铜价的长期高企导致铜加工产品的价格随之提高，这将使得下游厂商和消费者开始寻求价格相对低廉的铜产品替代品，从而抑制铜产品的需求增长。

2、公司面临的发展机遇

虽然从国内外市场需求来看，目前普通铜加工产品供求基本平衡（甚至供过于求），但由于我公司的产品主要定位于中高端铜及铜合金管，附加值较高，且仍有较大的市场成长空间。

近日，国务院办公厅公布了《加快发展海水淡化产业的意见》，根据规划，到 2015 年，我国海水淡化能力达到 220 万-260 万立方米/日，对海岛新增供水量的贡献率达到 50% 以上，对沿海缺水地区新增工业供水量的贡献率达到 15% 以上；海水淡化原材料、装备制造自主创新率达到 70% 以上；建立较为完善的海水淡化产业链，关键技术、材料的研发和制造能力达到国际先进水平。并根据不同海域和地区、行业、企业的实际情况及不同水质要求，针对海水淡化膜法、热法及热膜耦合等工艺技术，自主设计和建设运营一批海水淡化重点示范工程，未来随着国内国家级海水淡化示范工程的建设，海水淡化铜合金需求有望增长，作为海水淡化铜合金管加工龙头，公司的海水淡化管材将有望提升公司盈利能力。另外，公司已积累了大量高精尖、环保产品以适应市场的不断变化，并通过大力开拓内销市场，巩固了公司的市场地位，市场占有率有望进一步提高。

公司在发展过程中不断完善自身内控管理体系、风险管理体系。在原材料采购、生产组织、质量管理、成本控制、产品销售、科技开发、品牌建设等方面积累了一整套相对完善的经验和管理团队，有效地保障了公司在今后发展的道路中快速、稳健的成长。

（二）公司发展指导思想及主要工作目标

1、公司发展指导思想

以科学发展观为指导，以科学的战略为指引，践行“主业做精做强，通过产品深加工及资本投资进入上下游产业，通过品牌拓展发展其它产业”的发展战略，和“结构调整、管理细化、资本扩张、品牌拓展”的战略举措。

2、公司主要工作目标

（1）整合现有资源，探索新型经营模式

2012 年，公司要探索新型经营模式，充分运用公司现有资源，不断挖掘自身潜能，发挥物力及智力资源效率，推动自身管理水平全面提升。在此基础上，公司将通过对财务、销售等环节的调整，提升公司财务与风险管理水平，并通过绩效激励、后备干部选拔培养、员工多通道晋升等多渠道，充分发挥员工激励作用，形成内部良性有序的竞争局面。

（2）利用新技术平台，探索新型工艺研究

2012 年，公司将落实国家级企业技术中心建设的各项工作，真正地将中心建设成为公司研发及技术人才培养的核心基地，依托技术中心的平台优势，整合经验、人员、设备等资源，发挥出综合优势。

在工艺技术突破方面，公司将研究新的铜合金锭连续铸造、黄铜管连续加工等方面技术，在提高生产效率的同时降低金属与能源消耗。同时，通过研究大规模多线连续挤压技术和盘管高效制备技术，探索产品新的生产工艺，提升产品成材率与生产效率。

（3）突破管理瓶颈，探索新型管理方法

①寻求质量管理的提升

2012 年，公司将继续以提高体系有效性和过程管理能力为主要手段，以提高顾客满意度和产品实物质量为目的，以深入贯彻落实诸暨市质量强企试点项目、“十倍质量”改进项目为主要抓手，实施完成质量体系的完善、运行、培训等工作，丰富质量管理手段，提高质量管理科学性与成效。

②研究设备管理新路子

2012 年, 公司除继续完善设备维护、点检等制度外, 鼓励员工开展丰富、实用的小改小革活动和重要的装备改造项目, 提升装备性能, 加快新设备研发、试制及投产的速率, 确保单台设备运行效率达到设计水平, 并充分发挥整条生产线设备系统的综合效能。

③树立健康、绿色、低碳发展观念

2012 年, 公司节能、环保及安全管理将坚持“统一领导、落实责任、分级管理、全员参与、持续改进”原则, 坚持管理重心下移, 管理权限下放, 确保各项基础工作得到认真落实。节能环保工作将继续努力走科技节能、科技环保的道路, 认真开展高效、节能、环保的技术改造项目, 促进公司整体能耗水平继续下降, 环境保护能力得到提升。

④提升现场管理水平

2012 年, 公司将制定更高的现场管理工作及检查标准, 认真开展 6S 基础管理。通过开展新一轮的现场氛围营造工作, 完善或更新各类标牌, 进一步优化车间、厂区的布置格局, 推动现场管理水平提升。

⑤强化财务管理, 实施全面预算管理

2012 年, 公司将继续完善资金、库存、应收款等资产的管理办法, 并灵活地根据经营形势调整政策, 细化管理; 将借助 ERP 改造的有利时机, 完善风险管理体系。同时, 公司通过实施全面预算管理, 修订并严格执行财务预算制度, 明确各成本单元和费用核算单元, 将预算管理情况与绩效挂钩, 全面推动公司预算管理水平提升。

(4) 释放公司潜在产能, 探索新型营销策略

2012 年, 公司将进一步改善营销管理, 要在严格控制关键节点, 把握风险的同时, 提高市场营销的灵活性; 充分发挥境外子公司等销售网点作用的基础上, 分析和探索设立其它分销点的可能性和可行性, 继续完善销售网点建设, 优化全球市场布局, 提高信息把握和应变能力; 继续采取有效措施巩固在欧美地区的销售基础, 同时抢占印度、巴西等新兴市场的份额; 进一步完善营销激励政策, 加大市场拓展力度, 进一步释放公司现有产能, 提升市场占有率。

(5) 寻求发展的整体突破, 探索新的发展机会

2012 年, 公司在做大、做强主业的基础上, 围绕着建设全球领先的铜加工研发制造和系统服务提供商的长远目标, 按照公司产业发展的基本策略, 探索在上下游行业及其它产业发展的新机遇, 调研、论证进入替代品行业的可能性。

三、风险分析及对策

1、铜价持续波动的风险

2012 年, 国际铜价依旧在高位维持波动, 虽然公司主要产品定价模式为“原材料价格+加工费”, 主要盈利模式为通过相对稳定的加工费获取毛利, 可以将电解铜价格高企或波动的风险转嫁给下游客户, 但实际上, 铜价高企并剧烈波动仍有可能给公司带来一定的风险。

应对措施: 公司一直坚持“只赚取加工费, 不做铜市投机”的经营原则, 把铜存货的价值波动风险, 首先是通过上下游客户转移, 剩余部份再通过期货市场保值, 直至暴露在价格波动风险下的存货风险控制可控范围内。公司将严格执行《原材料采购暨净库存风险控制管理制度》等制度, 及时、有效地采取了稳定生产、动态监控客户、加强应收账款管理、调整风控机构和人员、强化自身管理等一系列措施, 保证了公司生产正常、经营稳健, 行业内相对优势的地位稳定提高。

2、下游市场风险

因国家一系列拉动内需政策在 2012 年的陆续结束, 将导致相应铜加工材消费量增速的放缓, 同时由于欧美一些铜材消费大国经济数据一直欠佳, 导致当地铜加工下游消费市场需求维持低位。另外, 由于铜价的长期高企导致铜加工产品的价格随之提高, 这将使得下游厂商和消费者开始寻求价格相对低廉的铜产品替代品, 从而抑制铜产品的需求增长。

应对措施: 公司将产品主要定位于空调制冷用铜管及其配件、高端卫浴产品、通信及 IT 等领域中高端铜及铜合金管, 其附加值较高, 市场空间较大, 且替代情况还不会很明显。

3、汇率波动风险

汇率波动会对公司的盈利水平造成影响: 一方面, 人民币一旦大幅度升值将会降低公司出口产品的价格优势, 使公司产品竞争力受到一定影响。另一方面, 汇率变化会导致公司的汇兑损益, 由于公司的美元负债经常大于美元资产, 因此报告期内公司的汇兑损益表现为净收益, 但如未来人民币贬值, 保持原美元负债结构则会形成汇兑净损失, 影响公司业绩。

4、反倾销税征收风险

自 2010 年美国国际贸易委员会公布对中国和墨西哥输美无缝精炼铜管反倾销案损害终裁后, 2011 年 11 月 10 日, 巴西发展工业外贸部外贸秘书处又发布公告, 决定对进口自中国的外径在 108 毫米以下的圆形精炼铜管进行反倾销立案调查。而且无法排除欧洲等其它市场对公司产品进行反倾销的可能性, 无法排除紫铜管外其它种类产品遭到反倾销立案调查的风险。

应对措施: 一方面, 大力开发内销市场, 增强对国内下游厂商的配套能力, 保持了公司整体业务规模的稳定增长; 另一方面, 通过设立越南海亮、香港海亮、海亮(越南)铜业、美国海亮等多家境外子公司, 将部分出口产品的生产和销售逐步转移到境外, 不但享受了税收优惠政策, 有效降低了人工、能源等各项成本, 更在一定程度上规避了我国铜管行业目前正面临的反倾销风险。尽管如此, 如果市场整体长期低迷, 仍可能对公司的良性发展造成不利影响。

四、未来资金需求

公司于 2011 年 12 月底实施完成了配股发行, 所募集的资金严格按照配股说明书的要求用于偿还银行贷款和补充流动资金。配股募集资金到位后, 公司财务结构得到较大改善, 流动资金压力得到较大缓解。随着公司业务进一步拓展与发展, 流动资金的需求可能会相应增加。公司将根据经营发展的实际需要, 通过合理的财务规划, 并运用银行融资等多种融资方式来保证公司未来发展所需的资金。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铜加工行业	1,053,109.04	1,001,952.95	4.86%	16.82%	17.90%	-0.87%
贸易行业	3,089.16	2,848.20	7.80%	282.00%	281.36%	0.16%
合计	1,056,198.20	1,004,801.15	4.87%	17.06%	18.13%	-0.86%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铜管	988,825.83	943,014.29	4.63%	19.80%	20.87%	-0.85%
铜棒	64,283.22	58,938.66	8.31%	-15.48%	-15.40%	-0.09%
其他	3,089.16	2,848.20	7.80%	282.00%	281.36%	0.16%
合计	1,056,198.20	1,004,801.15	4.87%	17.06%	18.13%	-0.86%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用 不适用

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.5 对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

浙江海亮股份有限公司

董事长：冯亚丽

二〇一二年四月二十五日