

公司代码：603799

公司简称：华友钴业

浙江华友钴业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会拟定 2016 年度利润分配预案如下：鉴于 2016 年归属于母公司的净利润较少，近三年累计合并归属于母公司净利润为负，且考虑到公司所处的发展阶段以及未来的资本支出，公司 2016 年拟不进行现金分红及股本转增。本分配预案已经公司三届三十九次董事会审议通过，尚需提交股东大会审议表决。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华友钴业	603799	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李瑞	
办公地址	浙江省桐乡经济开发区二期梧振东路18号	
电话	0573-88589981	
电子信箱	lirui@huayou.com	

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务情况

公司主要从事锂电新能源材料的制造、钴新材料产品的深加工及钴、铜有色金属采、选、冶的业务。公司主导产品为四氧化三钴、氢氧化钴和硫酸钴等钴产品以及锂电正极材料三元前驱体产品；由于矿料原料中钴铜、钴镍伴生的特性及业务拓展原因，公司还生产、销售电积铜、粗铜及电解镍等产品。

公司主要产品名称及用途如下：

分类	产品名称	主要用途
钴产品	四氧化三钴	主要用于制造锂离子电池正极材料，也可用于色釉料及磁性材料
	硫酸钴	主要用于制造锂离子电池三元材料、镍氢电池材料、油漆干燥剂、饲料添加剂及电镀等
	氢氧化钴	主要用于制造橡胶粘结剂、石化催化剂和四氧化三钴等
	氧化钴	主要用于制造搪瓷色釉料、玻璃着色剂、磁性材料、电子元件材料、钴催化剂等
	碳酸钴	主要用于制造四氧化三钴、钴粉、催化剂、色釉料及化学试剂等
三元前驱体	三元正极材料前驱体	主要用于生产动力汽车、电动工具、储能系统的电池正极材料
铜产品	粗铜	主要用于进一步精炼生产电解铜或制造导电器材
	电积铜	主要用于电力、电器、机械、车辆、船舶工业民用器具等方面
镍产品	电解镍	主要用于制造不锈钢和各种合金钢，广泛用于飞机、坦克、舰艇、雷达、导弹、宇宙飞船和民用工业中的制造、陶瓷颜料、永磁材料、电子遥控等领域

2.2 行业情况

报告期内，国际政治经济形势复杂多变，世界经济增长依然乏力，我国经济缓中趋稳、稳中向好；，钴产品价格延续了 2015 年末止跌企稳的市场行情后开始上涨，钴行业总体处于去库存阶段。全球钴市场终端需求比 2015 年稳步增加，尤其是新能源汽车产业的快速发展对钴系三元材料的需求呈现出快速增长的态势。

根据安泰科数据，2016 年全球钴产量为 10.75 万吨，略低于 2015 年的水平。影响钴产量下降的因素，一是钴的伴生特性，钴一般跟铜、镍等金属伴生成矿，钴的供应跟铜、镍市场行情有较大的关系，2015 年以来，铜、镍价格一直处于较低位运行，

一定程度上抑制了钴的供应。二是钴的价格从 2011 年以来长期低位运行，直至 2016 年下半年才开始回升，钴矿业企业扩产增量欲望不高；同时，刚果（金）民采矿的减少也是钴产量减少的一个重要因素。

根据安泰科报告，我国 2016 年钴供应量约 5.92 万吨，同比减少 5.4%。其中，中国原生钴产量约为 4.98 万吨，同比减少 8.8%，产量下降的主要原因是中国钴矿进口量大幅下降，同比减少 33%。受到前期国家收储的影响，2016 年中国全年进口金属钴约 4000 吨，同比增加 224%。

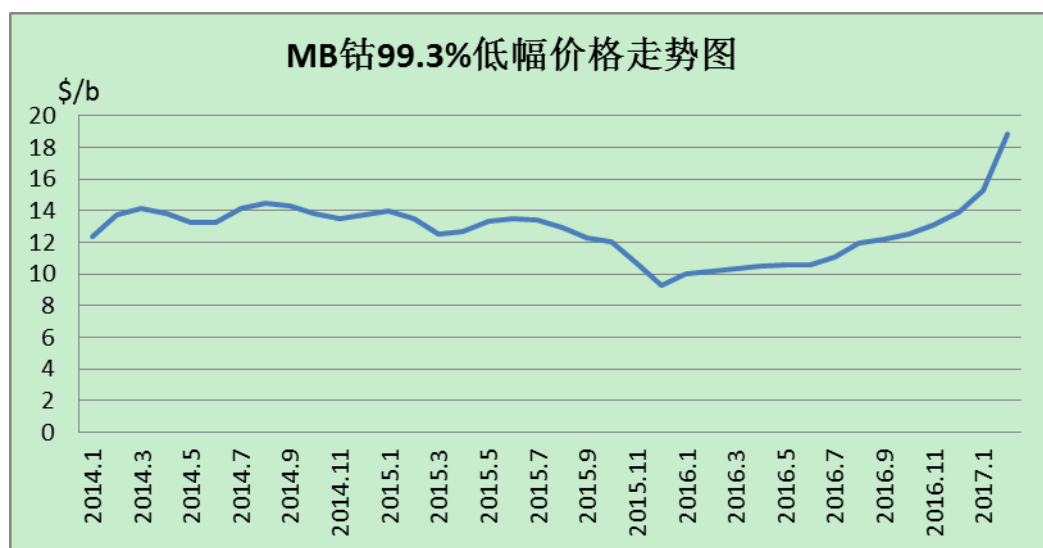
报告期内，全球钴的消费稳步增加，其中电池行业用钴增速明显。根据安泰科数据，2016 年全球钴消费量大约为 10.38 万吨，同比增加 4.3%，其中电池行业用钴占 57.7%，高温合金为 15.4%，硬质合金和硬面合金为 10.8%，其他 16.1%。电池行业对钴的需求增速明显，根据安信证券研究报告，电池行业对钴的需求较上年同期增长 16.95%，其中新能源汽车动力电池对钴的需求增长尤为明显，较上年同期增长 75.73%，达 1.44 万吨。

2016 年，全球钴市场从供应过剩向供需平衡方向逐步转变。2015、2016 年供需平衡情况及 2017 年供需预测情况如下：

	2015	2016	2017
全球钴供应量	108,276	107,580	108,504
全球钴消费量	99,515	103,846	113,324
供需平衡情况	8,761	3,734	-4,820

数据来源：安泰科

随着钴市场供需结构的改善，钴产品价格 2015 年末触底后企稳，2016 年下半年开始回升。国际金属钴价格走势图如下：



MB 钴 99.3%低幅 2016 年 12 月月均价为 13.92 美元/磅，较 1 月份上涨了 39.5%，较 6 月份上涨了 32.1%。钴产品价格的企稳回升，提升了公司钴产品的盈利能力，为公司 2016 年实现扭亏为盈的主要因素。

报告期内，公司各类钴产品销量总计超过 39000 吨（折合金属量超过 20000 吨），较上年同期增长约 66%，根据安泰科公司测算的 2016 年钴消费量情况，公司钴产品销量约占国内消费量的 41%，占全球消费量的 20%，公司钴产品产销规模稳居国内钴行业龙头地位。公司目前正致力于向锂电新能源材料行业转型升级，力争成为全球锂电新能源行业领导者。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	10,605,306,217.77	9,572,280,275.86	10.79	7,884,310,556.35
营业收入	4,889,385,103.39	4,029,261,578.80	21.35	4,353,330,286.78
归属于上市公司股东的净利润	69,237,474.68	-246,003,057.38	128.14	145,375,094.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,800,178.37	-264,495,154.87	127.90	106,292,090.09
归属于上市公司股东的净资产	4,349,515,578.14	2,386,736,407.49	82.24	2,249,475,684.85
经营活动产生的现金流量净额	972,520,586.08	-451,663,618.87	315.32	-719,632,136.15
基本每股收益（元/股）	0.13	-0.47	127.66	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.13	-0.47	127.66	0.33
加权平均净资产收益率（%）	2.80	-9.97	增加12.77个百分点	6.75

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,052,482,439.90	1,113,316,782.27	1,322,481,960.59	1,401,103,920.63
归属于上市公司股东的净利润	-34,905,920.27	3,618,719.77	42,463,222.72	58,061,452.46
归属于上市公司	-46,105,594.02	13,796,655.19	38,663,145.58	67,445,971.62

股东的扣除非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-99,053,891.31	215,477,559.74	61,899,522.63	794,197,395.02

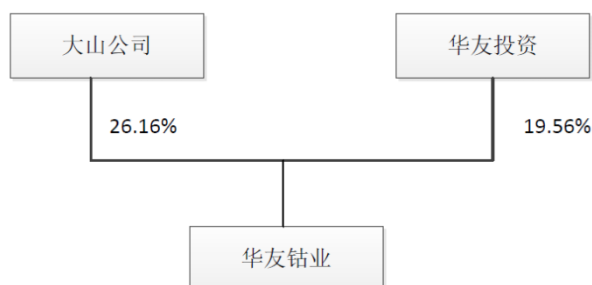
4 股本及股东情况

4.1 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

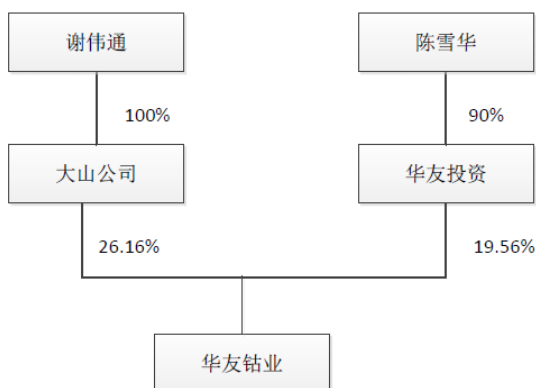
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					37,157		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					43,346		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
大山私人股份有限 公司	0	155,034,000	26.16	155,034,000	质押	145,000,000	境外法人
桐乡市华友投资有 限公司	7,047,209	115,931,209	19.56	115,931,209	质押	73,190,000	境内非国 有法人
中非发展基金有限 公司	-12,344,880	28,276,148	4.77	0	无	0	国有法人
创金合信基金—工 商银行—光大兴陇 信托—光大·嘉盈 1 号集合资金信托计 划	18,832,391	18,832,391	3.18	18,832,391	无	0	未知
桐乡华信投资有限 公司	-8,526,300	12,327,700	2.08	0	无	0	境内非国 有法人
中国—比利时直接 股权投资基金	-26,753,400	7,646,600	1.29	0	无	0	国有法人
中国华融资产管理 股份有限公司	6,277,463	6,277,463	1.06	6,277,463	无	0	国有法人
国信证券股份有限 公司	5,649,717	5,649,717	0.95	5,649,717	无	0	境内非国 有法人
广西铁路发展投资 基金（有限合伙）	5,649,717	5,649,717	0.95	5,649,717	无	0	其他
浙江省科技风险投 资有限公司	-1,934,472	5,000,000	0.84	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东大山公司实际控制人谢伟通与华友投资实际控制人陈雪华为一致行动人。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 经营情况讨论与分析

(一) 经营情况讨论与分析

报告期内，公司紧紧围绕年初制定的年度目标任务，坚持“上控资源，下拓市场，中提能力”的转型升级之路，坚定不移贯彻公司“十三五”和“两新三化”的发展战略，聚焦“质量、成本、效益”三大要素，取得了经营业绩稳步向好、经营质量稳步提升、经营局面稳步改善的经营成果，全面完成了年度目标任务。这些成绩的取得，进一步巩固了公司钴行业领先者的地位，同时也为公司向锂电新能源行业转型升级奠定了良好的基础。

1. 转型升级，产业协同优势凸显

报告期内，公司坚持“上控资源，下拓市场，中提能力”的转型升级之路，战略导向、产业竞争、科技驱动、价值创造、团队领先的优势集聚并转化为产业一体化协

同优势，提升了公司的综合竞争力。

报告期内，华友资源板块业务按照控制资源、推进矿冶一体化经营的要求，充分发挥产量、质量、成本控制的稳定性和可靠性的特点，进一步提升粗制氢氧化钴的生产能力和钴矿资源的控制能力，报告期内在公司钴产品产能大幅增加的情况下，子公司自供钴矿原料仍占当期原料采购总量的近 50%。有色加工制造板块业务按照巩固提升的要求，制造水平、产品产量、质量逐步提高，衢州钴新材料项目实现达产达标，衢州基地已成为国内钴行业最大、最先进的制造基地，为公司大步迈进新能源材料领域、实现规模化生产创造了条件。新能源板块业务积极跟进当前世界最前沿的三元材料和在这个领域相对领先的国际客户实施高端化突破，研发了 523、622、811、333 等多种型号的三元前驱体产品，部分产品已经实现量产，产量、质量稳步提高，成功进入三星 SDI、LGC 等国际知名电池企业供应链，年产 20000 吨三元前驱体项目年底全部建成，为公司大步迈进新能源材料领域、实现规模化生产创造了条件。

2. 市场扩展，行业地位更加稳固

报告期内，在复杂的市场环境和变化的客户需求中，公司紧紧抓住下游需求增加、钴行情回升的市场机遇，进一步抢占市场空间，库存高、应收账款高的局面得到明显改善。报告期内，公司销售钴产品总量超过 39000 吨（折合金属量约 20000 吨），同比增长 66%。根据安泰科公司测算的 2016 年钴消费量情况，公司钴产品销量约占国内消费量的 41%，占全球消费量的 20%，国内、国际市场的占有率同比均有增长，国内钴行业的领先优势愈加突出。报告期内，公司各类锂离子电池原材料产品销量 35000 多吨，较上年同期增长约 89%，已经成为国内锂电新能源领域重要原材料供应商，公司在锂电新能源产业链中地位得到进一步巩固提升。

3. 创新驱动，科研能力持续提高

报告期内，公司进一步加大科研投入，技术创新能力不断增强。在科研平台建设方面，公司“浙江省华友钴业绿色钴冶炼技术及新材料开发研究院”通过省级验收，并成功创建了“浙江新能源电池材料重点企业研究院”，组建了一支具有国际竞争力的研发团队，购置了一批先进的研发和测试设备，为公司向锂电新能源材料产业进军提供了更开放、更先进的科研平台。在技术创新和环境保护方面，一步法制备八面体四钴、废水除磷改造、沉铜锰废水处理等工艺达到了国内领先、国际先进水平，具有良好的经济效益和环保效益。在产品研发与认证方面，根据公司锂电新能源材料产业

发展战略以及市场变化情况，开发了 NCA、NCM 多款三元系列动力电池前驱体新产品，进一步优化了公司的产品结构，增强了公司满足客户需求、应对市场挑战的能力。全年公司申请专利 5 项，获得授权 3 项，截止 2016 年底，公司累计拥有有效专利 52 项。

4. 整合资源，发展建设稳步推进

报告期内，公司各项关系未来发展的重点项目取得重大进展。在非洲，PE527 矿权项目完成前期工作并正在有序展开，项目的实施将把公司的资源控制和保障能力提升到新的高度；CDM 专线供电项目通过刚果（金）国家电网公司验收，增强了电力保障能力；CDM 湿法工厂实施改造升级，生产能力进一步提升，有力的推进了矿冶一体化经营模式。在国内，年产 2 万吨三元前驱体二期产线基本建成，大幅提升公司三元动力电池材料产品的产能规模；电池级磷酸铁项目建成投产，进一步丰富了锂电池正极材料前驱体品种；年产 2000 吨电积钴项目启动建设并有序推进。一年来，一批关系公司产业转型、结构调整、持续发展的项目成功实施，一批扩大产能、提高安全环保本质水平的技术改造项目顺利推进，极大地增强了公司的发展后劲。报告期内，公司以战略为导向、以项目落地为重点、以集中管控为抓手，强化工程项目的前期、建设、审计的全过程管理，整合公司项目管理职能，实行工程项目的集中管控，初步形成了从前期工作到工程建设到后期评价、审计的项目全过程管控体系。

5. 强化管理，综合素质稳步提升

报告期内，公司通过提升战略管理、风险管控、体系构建、品牌建设等方面的管理能力，进一步增强了公司的综合竞争力和价值创造力。战略管理方面，公司加入了沃特玛产业创新联盟，与万宝矿业、巨化集团、天津力神等有实力的大型企业展开战略层面合作，在矿业、化工、电池、新能源汽车等领域扩展了合作空间；风险管控方面，整合国内外资源，积极推进钴供应链尽责管理体系建设，主动与国际知名公司沟通交流，向世界钴业展示华友负责任、有担当的企业形象，为进一步合作创造了有利条件；体系构建方面，公司在原有的质量管理、环境管理、测量管理、职业健康管理和标准化行为等体系的基础上，推进集团集中采购体系、社会责任体系和规范运作体系等多个体系建设；品牌建设方面，公司通过司歌创作、宣传片制作、举办首届华友国际年会，向世界传递了华友维护和促进钴产业健康发展的责任和担当，增进了华友与政府、企业和社会各界的相互了解，扩展了公司的发展空间。

6. 产融结合，资本运作助力发展

报告期内，公司完成了上市后的首次再融资工作。公司上市后，于 2015 年 5 月

启动第一次非公开发行股票融资工作，当年 12 月向证监会提交了申请材料，2016 年 8 月份获得证监会发审委审核通过，12 月份完成发行，募集资金到位。定向增发的成功实施，进一步改善了公司财务状况、提高了公司资产质量、增强了公司持续盈利能力。报告期内，由子公司华友衢州与衢州金投公司、浙银资本等共同出资的衢州华海新能源产业基金顺利设立，基金将投资建设三元前驱体生产线，基金的落地将有助于公司业务外延式扩展。

（二）报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 4,889,385,103.39 元，较上年同期增长 21.35%；实现净利润 58,105,466.15 元，较上年同期实现扭亏为盈；归属于母公司所有者净利润为 69,237,474.68 元，较上年同期实现扭亏为盈。

报告期内，随着衢州公司募投项目的达产达标，钴产品产能进一步释放，产品质量进一步提高，运营成本持续降低。同时 CDM 公司钴扩产项目稳定运行，原料结构得到进一步优化。从下半年开始钴行业逐步回升，市场需求明显改善，产品价格呈现恢复性上涨，公司盈利能力得到明显改善。

（三）与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将浙江力科钴镍有限公司（以下简称力科钴镍）、浙江华友进出口有限公司（以下简称华友进出口）、衢州华友钴新材料有限公司（以下简称华友衢州）、HUAYOU(HONG KONG)CO., LIMITED(以下简称华友香港)、ORIENT INTERNATIONAL MINERALS & RESOURCE (PROPRIETARY) LIMITED（以下简称 OIM 公司）、CONGO DONGFANG INTERNATIONAL MINING SPRL（以下简称 CDM 公司）、LA MINIERE DE KASOMBO SPRL（以下简称 MIKAS 公司）、SINO-CONGO HIAG DEVELOPMENT SPRL（以下简称 SHAD 公司）、HUAYOU INTERNATIONAL MINING (HONG KONG) LIMITED（以下简称华友矿业香港）和华友新能源科技（衢州）有限公司（以下简称华友新能源）等 10 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。