

公司代码：603985

公司简称：恒润股份

江阴市恒润重工股份有限公司
2018 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 立信会计师事务所（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

公司 2018 年度利润分配及资本公积转增股本方案如下：以 2018 年 12 月 31 日总股本 104,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），共计派发现金红利 41,600,000.00 元（含税）；同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，共计转增 41,600,000 股，转增后股本为 145,600,000 股。剩余未分配利润转入下一年度。

以上利润分配预案需提交公司股东大会审议通过后实施。

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	恒润股份	603985	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱杰	张丽华
办公地址	江苏省江阴市周庄镇欧洲工业园A区	江苏省江阴市周庄镇欧洲工业园A区
电话	0510-80121156	0510-80121156
电子信箱	zhujie@hrflanges.com	zlh@hrflanges.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司的主要业务、主要产品及用途

公司主要从事辗制环形锻件、锻制法兰及其他自由锻件等产品的研发、生产和销售，产品主要应用于风电行业、石化行业、金属压力容器行业、机械行业、船舶、核电等多种行业。

本报告期内，公司的主要业务未发生变化。

（二）经营模式

公司作为一家锻造企业，依托多年的锻造经验，按照以销定产的模式，利用自身积累的制造工艺以及全流程的生产管理经验，为客户提供优质的产品和服务，融入更多国际和国内知名企业的供应商行列，继续扩大市场份额。本报告期内，公司的主要经营模式未发生变化。

1) 销售模式

（1）国内销售

公司在国内的销售以直销形式为主，即由客户直接和公司签订销售合同，订购产品。

（2）国外销售

对于国外市场特定应用领域产品，公司以直销形式销售，由最终用户直接向公司订货。公司出口的锻制法兰产品大部分销售给国外的采购商，通过采购商销售的产品一般都是常规的法兰，可以进行批量生产，避免了零星的小订单所带来的管理和生产上的额外成本，能够形成规模效应。

2) 采购模式

公司生产所用原材料主要为碳钢、不锈钢和合金钢材质的圆钢、方钢和钢锭。由于原材料质量直接影响产品的质量，公司对原材料、供应商以及公司采购流程采取了严格的质量控制措施和管理标准，确保原材料供应符合客户定制产品的要求。

3) 生产模式

公司生产模式的主要特点是“以销定产”，即根据与客户签订的合同来决定生产。因此公司必须根据客户提出的工艺要求、遵循的质量标准进行生产。公司非常注重质量控制，对每道生产工序都制定了严格的质量控制标准。

（三）公司所处行业的基本情况

1) 所属行业

公司所处行业为锻造行业。锻造行业是装备制造业的基础产业，对国民经济的发展具有重要意义。公司主要为风电、石油化工、金属压力容器、工程机械等行业配套各种规格辗制环形锻件、锻制法兰和其他自由锻件，属于国民经济的基础零部件行业，事关经济发展全局，一直以来是国家鼓励和大力扶持的行业。

锻造行业的未来发展方向：主要发展高端装备制造业，提升基础零部件技术水平，提高关键零部件国产化比例，重点发展大兆瓦风电整机及配套产业、大型石化装备和储运设备、大型核电和水电设备以及锻件、关键机械零部件锻件等行业。作为一家专业生产辗制环形锻件、锻制法兰和其他自由锻件的企业，公司将顺应国家发展战略，努力发展成为“专、精、特、新”的重要零部件企业。

2) 公司所属行业发展概况

（1）辗制环形锻件行业发展概况

辗环锻造较其他锻造工艺有多方面优势，比如加工余量小，材料利用率高；加工环件的内部质量优良；锻造环境好，震动和噪音都大为降低；加工成本低。

辗制环形锻件毛坯的可塑性较强，通过数控机床等精加工设备将其加工成法兰、齿轮、回转

支承套圈以及其他环形锻件成品，其应用范围较广。例如风力发电塔筒用的连接法兰，由于其口径大，承载负荷重，过去采用拼接技术生产的法兰无法满足要求，现在一般都采用辗环技术生产；工程机械、港口机械等越来越向大型化方向发展，其配套回转支承等部件口径越来越大，回转支承所需套圈是辗制环形锻件重要应用领域之一；石化运输管道和金属压力容器存储越来越用到大口法兰连接，也是辗制环形锻件的重要应用领域之一。

随着风力发电装备等行业的发展，对大型环形锻件的需求越来越大，辗制环形锻件市场广阔。风力发电已经成为全球可再生资源发电的重要的方式之一，海上风电近年来飞速发展。

2018年是风电触底反弹的一年。近日，根据世界风能协会（WWEA）的初步数据可知，2018年全球风电新增装机53.9GW，其中排名前三的国家为中国（25.9GW）、美国、德国。中国以总装机221GW继续领跑，打破2016、2017两年来的低潮期，回到了高速发展的轨道，成为首个跻身风电装机200GW俱乐部的国家。（数据来源：北极星风力发电网）

根据国家能源局数据显示，截至2018年底，我国风电当年新增并网容量2,059万千瓦，累计并网总容量达1.84亿千瓦，同比增长12.4%。（数据来源：北极星风力发电网）

随着国内风电市场回暖，在装机容量增长、弃风限电改善的同时，带动风机销售和设备需求量上涨，衍生对风电塔筒法兰的需求。

（2）锻制法兰行业发展概况

法兰（Flange）又叫法兰盘或突缘，主要应用于管状部件的连接。法兰在机械零部件应用中非常普遍，广泛应用于石化管道，金属压力容器，建筑物的上、下水管道，市政供水管道，船舶，电力等行业。

目前，我国锻制法兰行业在装备水平、锻造技术和加工工艺上均取得了长足进步，产品的质量和性能已有大幅提升。由于人力成本较低，使得我国生产的锻制法兰在国际上具有较强的竞争优势，近年来出口数量达到了较高水平。德国、日本等工业发达国家由于人力成本较高，其国内法兰生产厂家已经很少，所需法兰产品主要从中国、印度、巴西等发展中国家进口。

3）公司行业地位

公司是辗制环形锻件和锻制法兰行业重要供应商，在国内同行业中具备较强装备工艺优势及研发优势。公司获得了通用电气、西门子歌美飒、阿尔斯通、艾默生、三星重工、韩国重山、维斯塔斯等国际知名厂商的合格供应商资质或进入其供应商目录。在辗制环形锻件市场，公司已成为海上风电塔筒法兰的重要供应商，在国内同行业同类产品处于领先地位。公司是目前国内较少能制造7.0MW及以上海上风电塔筒法兰的企业之一。在普通锻制法兰市场，公司逐步转向生产高端定制自由锻件。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	1,774,660,298.29	1,242,243,047.45	42.86	900,479,152.06
营业收入	1,185,323,787.75	740,670,893.58	60.03	629,335,545.33
归属于上市公司股东	124,819,322.34	90,696,109.07	37.62	94,713,265.54

的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	120,295,361.98	85,096,997.34	41.36	93,862,507.16
归属于上市公司股东的净资产	1,101,442,691.36	1,004,649,391.31	9.63	440,492,832.69
经营活动产生的现金流量净额	39,600,839.63	48,811,218.57	-18.87	81,994,078.86
基本每股收益（元/股）	1.3279	1.2655	4.93	1.5786
稀释每股收益（元/股）	1.3279	1.2655	4.93	1.5786
加权平均净资产收益率（%）	11.89	11.93	减少0.04个百分点	23.94

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	217,303,685.38	265,715,784.27	305,077,431.31	397,226,886.79
归属于上市公司股东的净利润	26,907,925.38	30,784,453.62	35,724,111.75	31,402,831.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,706,699.54	28,614,255.49	35,501,259.00	29,473,147.95
经营活动产生的现金流量净额	-44,532,937.77	35,904,961.74	11,618,815.86	36,609,999.80

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

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

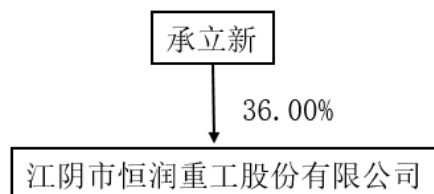
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	10,141						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	7,771						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
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	
承立新	8,640,000	37,440,000	36.00	37,440,000	质押	27,295,000	境内自然 人
周洪亮	2,160,000	9,360,000	9.00	0	质押	2,230,000	境内自 然人

							然人
佳润国际投资有限公司	1,980,000	8,580,000	8.25	0	未知	0	境外法人
智拓集团（香港）网路咨询有限公司	1,620,000	7,020,000	6.75	0	未知	0	境外法人
江阴市鑫裕投资有限公司	-139,660	2,860,340	2.75	0	质押	1,710,000	境内非国有法人
东台市中水汇金资产管理有限公司	-356,800	2,643,200	2.54	0	未知	0	境内非国有法人
光大控股创业投资（深圳）有限公司	-694,000	2,306,000	2.22	0	未知	0	境内非国有法人
瞿建强	1,971,660	1,971,660	1.90		未知	0	境内自然人
全国社保基金一一八组合	1,142,800	1,142,800	1.10	0	未知	0	未知
中国工商银行股份有限公司—银华中小盘精选混合型证券投资基金	584,400	584,400	0.56	0	未知	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	瞿建强、陆耀娟为夫妻关系，除此之外，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

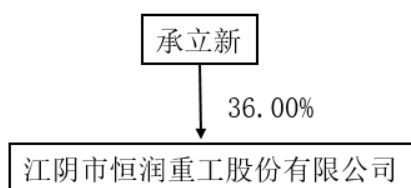
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

（一）辗制环形锻件业务

1) 辗制法兰业务

在报告期内，辗制法兰业务实现收入 662,357,491.32 元，占主营业务收入的 66.17%，收入同比上升 38.34%，毛利率较上年同期下降了 11.04 个百分点。收入上涨主要系国内风电行业回暖带动风电塔筒法兰需求量增长所致。报告期内，原材料钢材价格仍处于高位，辗制环形锻件业务成本同比上升 62.33%。

报告期内，风电塔筒法兰实现收入 590,176,167.07 元，占主营业务收入的 58.96%，风电塔筒法兰收入同比上升 50.37%，对应的成本同比上升 74.37%，毛利率较上年同期下降了 10.54 个百分点。主要原因系原材料价格上涨叠加风机整机价格走低、公司整体薪酬提高、固定资产折旧，导致风电塔筒法兰毛利率下降。

2) 其他辗制锻件业务

报告期内，其他辗制环形锻件实现收入 14,798,655.17 元，收入同比上升 83.54%，对应的营业成本同比上升 76.72%，毛利率略有上升。主要为机械行业配套中部分锻件产品比上年业务量增加。

（二）锻制法兰及其他自由锻件

1) 锻制法兰

报告期内，锻制法兰业务实现收入 268,424,242.80 元，占主营业务收入的 26.82%，收入同比上升 70.45%，对应的营业成本同比上升 55.78%，毛利率较上年同期增加了 6.96 个百分点。

2) 其他自由锻件

报告期内，其他自由锻件业务实现收入 32,625,722.69 元，收入同比上升 49.91%，对应的营业成本同比上升 61.11%，毛利率为 44.17%。

（三）真空腔体及其配件

报告期内，真空腔体及其配件业务毛利率为 39.30%，上年同期无可比数据。

2、导致暂停上市的原因

适用 不适用

3、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2019年4月10日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》：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），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额359,721,082.46元，上期金额196,149,740.51元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额338,670,896.14元，上期金额211,943,606.31元；调增“其他应付款”本期金额283,790.34元，上期金额0.00元；其他无影响。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额46,584,403.75元，上期金额25,642,015.65元，重分类至“研发费用”。
(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	无影响

5、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6、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。

适用 不适用

截止2018年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
EUROBRUCKE GMBH
江阴市恒润环锻有限公司
江阴市恒宇金属材料有限公司

江阴市光科光电精密设备有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见 2018 年年度报告中“附注八、合并范围的变更和附注九、在其他主体中的权益”。