

证券代码：300185

证券简称：通裕重工

公告编号：2019-014

通裕重工股份有限公司 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

无

公司所有董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 3,267,743,928 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	通裕重工	股票代码	300185
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	祖吉旭	李振	
办公地址	山东省德州（禹城）国家高新技术产业开发区	山东省德州（禹城）国家高新技术产业开发区	
传真	0534-7287759	0534-7287759	
电话	0534-7520688	0534-7520688	
电子信箱	tyzgzb@126.com	tyzgzb@126.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司长期从事大型铸锻件的研发、制造及销售，现已形成集冶炼/电渣重熔、铸造/锻造、热处理、焊接、机加工、大型成套设备设计制造、涂装、物流运输于一体的完整产业链条，并可为能源电力（含风电、水电、火电、核电）、矿山、石化、海工装备、压力容器、机械、军工、航空航天等行业提供大型高端装备的核心部件。

风电主轴公司核心产品之一。风电主轴是风力发电机组的核心零部件，公司可以生产MW级以上各类风电主轴，并与美国GE公司、西班牙歌美飒、安信能、德国恩德、西门子风电、丹麦维斯塔斯、印度苏司兰、中船重工（重庆）海装、国电联合动力、上海电气、远景能源等国内外风电整机高端制造商建立了稳定的合作关系。风电作为可持续清洁能源，在当前环境问题日益突显的情况下，发展空间十分广阔。

管模是球墨铸管的生产用模具，球墨铸管广泛用于城镇供排水管道，少量用于燃气管道，服务于城镇基础公用事业。公司管模产品规格涵盖DN50mm-DN2600mm。客户用公司DN2000mm-2600mm超大口径管模生产的产品已用于我国南水北调工程的建设。报告期内，随着管模市场竞争由低价恶性竞争逐渐回归良性竞争，公司管模产品通过稳定的质量赢得了用户口碑，管模产品订单量有了明显增长。随着我国城镇化进程加快，以及城市地下综合管廊建设推广，管模产品的市场仍然看好。

在其他锻件方面，公司将根据客户的需要，利用锻件坯料制备、锻造、热处理、机加工产业链优势，为客户生产出高规格、高质量的自由锻件产品，主要产品形式有船用轴系锻件、电力设备轴系锻件、压力容器筒节锻件等等。

子公司宝泰机械公司从事大型锻件坯料的制备，锻件坯料是锻件产品的原材料。特殊锻件坯料的制造直接决定了大型锻件生产企业的生产水平和生产效率。宝泰机械拥有特殊钢熔炼设备与技术，可以按照客户的需求进行特殊钢原材料的生产，从而降低特殊钢原材料成本。宝泰机械的锻件坯料在满足公司锻件订单生产的前提下，其余对外销售。

子公司宝利铸造公司主要从事球墨铸铁件，耐磨、耐热、耐腐蚀铁件，特种铸铁件，普通铸铁件的生产、销售。风电轮毂、机架、轴承座等风电类铸件是宝利铸造目前最主要的产品形式。

子公司济南冶科所是我国专业硬质合金生产基地之一，主要从事硬质合金及相关产品的研制、生产和销售。主要产品包括金刚石压机生产用顶锤、矿用凿岩钎片、地质勘探煤矿及页岩油气、采掘工具、盾构刀具、数控金属切削工具、硬质合金圆棒及异型产品等，产品远销美国、加拿大、意大利、德国、日本、韩国等。

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	3,535,026,649.42	3,170,681,268.78	11.49%	2,429,579,842.64
归属于上市公司股东的净利润	217,176,896.91	213,518,012.87	1.71%	166,214,301.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	193,487,459.06	194,731,472.38	-0.64%	148,240,915.52
经营活动产生的现金流量净额	238,542,617.13	87,336,180.48	173.13%	206,143,258.57
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00%	0.05

稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07		0.05
加权平均净资产收益率	4.25%	4.25%		3.77%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	10,365,983,318.46	10,088,497,335.05	2.75%	9,100,316,026.81
归属于上市公司股东的净资产	5,153,929,996.60	5,075,901,278.86	1.54%	4,993,339,970.76

（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	687,825,251.62	1,045,468,437.03	848,573,738.18	953,159,222.59
归属于上市公司股东的净利润	21,410,128.80	88,026,665.73	46,862,801.45	60,877,300.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,613,290.01	82,992,158.07	44,883,521.05	49,998,489.93
经营活动产生的现金流量净额	20,254,672.68	182,776,781.08	16,836,987.10	18,674,176.27

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

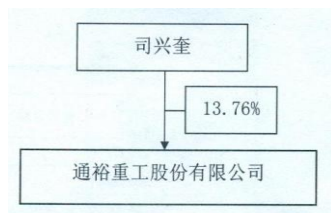
报告期末普通股股东总数	128,612	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	135,104	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
司兴奎	境内自然人	13.76%	449,516,250	337,137,187	质押	300,000,000	
山东省高新技术创业投资有限公司	国有法人	7.27%	237,623,835	0			
朱金枝	境内自然人	5.39%	176,226,875	162,170,156	质押	105,940,000	
杨建峰	境内自然人	1.22%	40,000,000	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.02%	33,375,600	0			
杨兴厚	境内自然人	0.79%	25,943,878	0			
秦吉水	境内自然人	0.69%	22,500,000	0			
李德兴	境内自然人	0.56%	18,236,400	0			
王世镇	境内自然人	0.55%	18,047,250	13,535,437			
徐开东	境内自然人	0.35%	11,468,400	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明			除司兴奎先生和朱金枝先生为一致行动人外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

（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
通裕重工股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 通裕 01	112722	2021 年 06 月 18 日	10,000	7.50%
通裕重工股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	18 通裕 02	112760	2023 年 10 月 30 日	8,700	7.50%
通裕重工股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）	18 通裕 03	112811	2023 年 12 月 05 日	41,300	7.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内不存在需付息兑付情况				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内联合信用评级有限公司对公司存续期的“18通裕01”、“18通裕02”及“18通裕03”进行了评级，相应的信用评级报告已在深圳证券交易所、巨潮资讯网披露。具体情况如下：

债券简称	公司主体信用评级	公司评级展望	公司债券信用等级	信用等级通知书	最新评级时间	报告披露时间
18通裕01	AA	稳定	AA	联合[2018]470号	2018年5月9日	2018年6月14日
18通裕02	AA	稳定	AA	联合[2018]1599号	2018年8月16日	2018年10月29日
18通裕03	AA	稳定	AA	联合[2018]1939号	2018年11月14日	2018年12月4日

报告期内无不定期跟踪评级的情况；不存在主体评级差异的情况。

(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	48.55%	46.36%	2.19%
EBITDA 全部债务比	14.74%	14.44%	0.30%
利息保障倍数	2.46	2.73	-9.89%

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，国际国内经济形势依然复杂多变。中美贸易摩擦不仅影响中美双边贸易，也对世界经济产生负面影响；国家金融监管政策趋严，在流动性紧张的大环境下，债务违约时有发生；国家环保督查力度持续加大，国内实体经济尤其是装备制造面临的竞争和困难进一步加剧。报告期内，公司董事会、管理层始终围绕市场开发、降本增效、研发创新、管理提升做好各项工作，推动公司产能释放，促进集团各项业务协同发展，在残酷的市场竞争中发挥产业链、产品链优势。2018年度，公司实现营业收入353,502.66万元，较上年同期增长11.49%，实现归属于上市公司股东的净利润21,717.69万元，较上年同期增长1.71%。

1、抢订单、抓工艺、促生产，推动产能释放和产品结构调整

公司的经营模式是以销定产，订单对于公司的生产经营至关重要，公司的经营理念十分重视“订单拉动”的作用。报告期内，公司风电部件龙头地位稳固，在工业和信息化部发布的“第三批制造业单项冠军企业和单项冠军产品名单”中，我公司风力发电机主轴系“单项冠军产品”。在风电主轴市场竞争持续白热化的环境下，公司管理层科学研判市场形势，一方面紧抓风电主轴订单不放松，另一方面充分发挥产业链、产品链协同优势，加大在风电铸件以及其他锻件领域的开发力度，抢占市场高地，共计新开发丹麦维美德、加拿大丁威尔士、江阴中南重工等客户近百家，并成为哈尔滨汽轮机厂有限责任公司等高端客户的“战略供应商”，为公司产能释放提供订单支持。

报告期内，公司将工艺管理与执行情况作为一项重点工作。一方面通过技术委员会统筹各项工艺的编制、审核、创新、管理工作；二是狠抓工艺纪律检查，确保各生产工序工作严格按工艺执行，尤其是新产品研制的工艺创新和执行更是重中之重。

报告期内，公司通过梳理各个产品生产流程，查找影响产能释放的关键因素和制约瓶颈，通过新增或改造设备对制造链条和各生产线填平补齐，其中“CH5263车焊复合机床”、“大型零部件产品自动化喷涂设备”两个项目成功入选2018年山东省第二批技术创新项目计划。铸造、机加工、包装等生产工序更加优化，风电铸件、管模等产品的生产效率明显提升。

通过抢订单、抓工艺、促生产，推动公司产能进一步释放，产品结构持续调整，主要产品收入持续增长。2018年度实现铸件收入31,623.28万元，同比增长72.92%，管模收入14,802.28万元，同比增长47.24%；此外，船用锻件和水电锻件均有较大幅度的增长。2018年10月，公司自主研发的“2.25Cr-1Mo-0.25V钢制加氢反应器锻件”成功通过了中国特种设备安全与节能促进会组织的技术鉴定，各项技术指标优良，达到同行业先进水平，将进一步促进公司压力容器锻件产品的市场开发，有利于公司产品结构的不断调整 and 核心竞争力的持续提高。

2、管理互动促进工艺创新、降本增效、管理提升

在董事会的领导和支持下，公司管理团队强化“思路决定出路”，通过科学研判、集体决策，解决了影响公司生产经营管理的一系列问题。

通过技术委员会加强对生产工艺的编制及执行的过程控制，持续优化工艺创新，并将其作为一项常态化工作，一是对某

些产品的钢锭设计进行优化，并在锻造中减少火次，提高利用率。二是优化机加工工艺流程，实行刀具配送，提高设备运转率，缩短加工周期，降低了加工成本。三是铸造工艺采取节砂、降低树脂和固化剂加入量等措施降低生产成本。

报告期内，废钢、合金、生铁及各种金属炉料等公司所需原材料的价格持续大幅增长，鉴于此，公司将金属材料回收和其他原辅材料采购纳入统一管理，专人负责跟踪，对于大宗原材料采购事项召开专题会，分析市场供给及价格变化情况，结合公司需求进行适时适量储备，有效避免了因原材料价格大幅波动带来的经营困难。

为提升公司精益管理水平，公司引进了7S精益管理理念，在部分生产单位及后勤管理部门开展试点，取得了显著效果，办公及生产环境明显改善，工作效率有所提升，取得的经验正在进一步推广。

受国家宏观政策影响，在流动性紧张的大环境下，2018年以来债务违约时有发生。公司进一步强化和重视资金管理工作。一是督促营销部门加强回款；二是开展以清库存、清欠款为重点的“双清”工作；三是及时调整融资策略，拓展融资渠道，通过采取增加专项项目贷款、融资租赁、发行公司债等方式引进中长期资金。报告期内，公司按期完成了4.8亿元中期票据本息的兑付，发行了公司债券募集资金6亿元，债务结构不断优化。

3、凝心聚力，促进各子公司发展

公司抓住冶金、硬质合金等行业复苏的有利机遇，在各个方面加强对子公司的支持。报告期内，公司收购了海杰冶金少数股东全部股权，解决了公司与济南冶科所部分自然人股东在股权转让方面的争议，加强了对子公司的控制，提高了经营决策效率，生产、经营、管理水平进一步提升。在资金方面，公司通过为海杰冶金、济南冶科所、新园热电等子公司在金融机构的融资提供担保，保障其生产经营所需的流动资金。在人员上，对部分子公司的管理层进行调整，总公司选派精兵强将直接参与子公司的生产经营管理活动，提升子公司对通裕经营管理文化的认同感。2018年度，海杰冶金实现净利润1,090.93万元，扭亏为盈；济南冶科所实现净利润1,874.15万元，同比增长56.22%；宝利铸造实现净利润998.01万元，同比增长26.02%；新园热电实现净利润3,773.24万元，同比增长21.81%。

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
风电主轴	545,475,735.43	212,817,587.93	39.02%	-3.73%	-19.12%	-7.42%
管模	148,022,822.53	54,722,288.07	36.97%	47.24%	82.79%	7.19%
压力容器锻件	46,938,128.92	19,524,746.88	41.60%	-61.78%	-55.30%	6.04%
其他锻件	602,614,306.34	241,339,684.00	40.05%	54.80%	51.08%	-0.98%
锻件坯料(钢锭)	352,131,508.62	39,248,706.99	11.15%	15.24%	-30.17%	-7.25%
冶金设备	96,868,008.96	11,458,266.05	11.83%	39.66%	175.98%	5.84%
粉末冶金产品	395,169,912.32	56,877,078.55	14.39%	34.07%	24.76%	-1.08%
铸件	316,232,779.08	62,796,854.56	19.86%	72.92%	36.95%	-5.21%

核电业务	5,817,544.30	2,166,674.69	37.24%	-38.45%	-46.51%	-5.62%
------	--------------	--------------	--------	---------	---------	--------

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

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

(1) 报告期内公司投资设立子公司情况如下：

公司子公司山东信商物资有限公司出资设立了五寨恒华能源有限公司，注册地址：山西省五寨县，主要从事于贸易业务，注册资本6000万元人民币，公司间接持股100%。

公司子公司山西鲁晋宝丰新能源开发有限公司投资设立了长治市郊区宝能新能源开发有限公司，注册地址山西省长治市，主要从事新能源发电业务等，注册资本500万元人民币，公司间接持股100%。

(2) 报告期内注销子公司情况如下：

青岛宝通全资子公司青岛速运达国际物流有限公司因业务发展规划予以注销，不再纳入合并范围。