

公司代码：603169

公司简称：兰石重装

## 兰州兰石重型装备股份有限公司

### 2018 年年度报告摘要

## 一、重要提示

- (一) 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。
- (二) 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。
- (三) 公司全体董事出席董事会会议。
- (四) 瑞华会计师事务所（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。
- (五) 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

经三届四十二次董事会审议通过《关于 2018 年度利润分配预案》，兰石重装 2018 年度实现归属于母公司所有者的净利润为负数，无可供股东分配的利润，依据《公司法》、《公司章程》等规定，公司计划 2018 年度不派发现金红利、不送红股、不进行资本公积金转增股本。

## 二、公司基本情况

### (一) 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	兰石重装	603169	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡军旺	周怀莲
办公地址	甘肃省兰州市兰州新区黄河大道西段528号	甘肃省兰州市兰州新区黄河大道西段528号
电话	0931-2905396	0931-2905396
电子信箱	zqb@lshec.com	zqb@lshec.com

### (二) 报告期公司主要业务简介

#### 1、主要业务

公司主要业务包括：炼油、化工、煤化工、核电、生物医药等能源行业高端压力容器、快速锻造液压机组、板式换热器等装备的研发、设计、制造及产品检测、检维修服务，及炼油化工、煤化工等能源行业工程总承包。报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

#### 2、主要经营模式

公司坚持以市场为导向，以客户为中心，通过主动搜集、针对性走访以及相关客户邀标等形式获取市场信息，并采取公平竞标的方式获得产品制造或工程总承包合同订单。根据装备制造订单技术条件，公司通过研发设计、工艺技术转化、原材料采购、产品制造等阶段，发运现场安装并交付用户；工程总承包业务通过招标方式开展设计、采购、工程施工等工作，并对工程项目建设进行全过程管控。另外，公司利用技术优势积极为客户提供持续优质的检维修服务，通过不断提升服务化水平，逐步搭建了“核心装备制造+全产业链综合服务”的新型商业模式和综合竞争优势。

### **(1) 销售模式**

公司所生产的压力容器、板式换热器、快速锻造液压机组等采用以销定产的经营模式。公司紧盯下游行业投资信息，依托公司 60 多年的品牌优势、制造经验与业绩，同国际国内总承包商、工程公司等建立了良好的合作机制，向工程方与业主方提供施工前期设计、技术咨询等方案，以投标报价的方式获取工程装置的核心设备订单；其次，公司通过承揽的 EPC 工程总包，直接提供相关工程设备配套。同时，公司通过为业主方提供最优的检维修方案及技术服务，获取检维修业务订单。

### **(2) 定价模式**

基于我公司的产品结构与市场竟争环境，定价模式以成本导向定价法为主，结合一定的竞争导向定价法。

### **(3) 设计模式**

公司与客户签订的合同中包括技术协议，技术协议规定了具体的设计模式，主要为一是根据客户提供的工况条件和工艺参数的自主研发设计，并提交用户审查；二是由客户提供的外来设计图纸的原图审查设计，并对不符合标准规范要求及无法满足制造工艺要求的内容，与原设计单位进行协商修改确认。

### **(4) 采购模式**

公司设有物流中心专门负责兰州、青岛、新疆三大基地的物资集中采购订货、实施供应、统筹调配等工作，采购物资范围主要是公司产品用板材、管材、锻件、焊材等原材料、产品用外购配套件及 EPC 工程总包项目用材料和设备。针对公司产品单件小批量订单式生产、所用原材料针对性强的特点，对所需材料及设备采取集中采购的模式。同时，本公司制定了动态、统一的合格供应商管理制度，公司内部严格对供应商进行资格准入审查及 SRM 供应商平台管理，对大宗原材料、主要辅助材料实行国内物资材料生产厂家直供模式，保证了原材料采购过程中的质量控制与价格水平。

### (5) 生产模式

由于公司压力容器、板式换热器为定制型的非标准化设备，涉及的工艺流程较为复杂，且不同用户对同一类产品的用料、参数、性能要求均不同，故生产组织模式为严格的“以销定产”模式，即完全根据客户的订货合同来安排、组织生产。

### 3、行业情况说明

2018 年，国际环境错综复杂，国内改革进入攻坚期，结构调整阵痛进一步释放。受国内外宏观经济环境、石油和化工产业政策、固定资产投资及市场需求等因素的影响，公司所处行业经济运行的下行风险和压力依然很大。虽然现阶段装备制造行业发展过程中还存在大而不强、成本较高、利润较薄等亟待解决的问题，但行业朝高质量发展及稳中向好的基本面没有变。金属压力容器属于特种设备制造领域，国际市场用户对于设备的选购制定了较高的准入标准，近年来我国凭借着持续提升的技术水平、可靠的产品质量、完善的配套供应链体系以及价格优势，已逐渐成为全球金属压力容器行业最重要的生产基地之一。总体看来，公司所处行业呈现稳步发展态势，压力容器装备制造实力也达到了发达国家同期水平，但国内同行业公司分布较为分散，且分别聚焦在各自擅长的细分领域，导致行业整体发展不平衡，产业集中度较低，发展的质量与效益不高，产业结构有望持续优化。

公司作为炼油、化工、煤化工等行业的专用设备制造商，所处行业的情况与相关能源行业的发展关联度较高。炼化处于石油化工整体产业链中上游，可以细分为炼油和化工两个组成部分。炼油就是将原油进行分馏，经过减压蒸馏、催化重整、加氢裂化等环节，生产出汽油、煤油、柴油等燃料油，化工部分就是将原油（通常使用石脑油）制取乙烯、丙烯、丁二烯等化工产品。在这一系列的流程中，主要的设备有：换热器、反应器、塔器、加热炉和储罐等，其中较为核心的炼化设备包括在常减压蒸馏装置使用的常压蒸馏塔和减压蒸馏塔；催化裂化、加氢裂化和加氢精制环节中使用的提升管反应器和加氢反应器等核心设备。

根据国家统计局数据显示，截至 2018 年末，石油和化工行业主营业务收入 12.40 万亿元，同比增长 13.6%；利润总额 8393.8 亿元，同比增长 32.1%；出口交货值 7018.7 亿元，同比增长 22.0%。由此看出，石油和化工行业生产运营水平总体保持平稳，市场供需稳定，利润保持较快增长，行业整体效益延续较好态势；而随着炼油企业的产能提升及油品升级、化工企业实施政策性搬迁以及传统炼油企业开始向化工原料型炼油转型，对于石油化工装备需求将逐渐上升。

**煤化工装备：**煤化工产业链包括煤—合成氨—尿素、煤—甲醇—丙烯/乙烯、煤制乙二醇等，其终端产品也是石油天然气化工产业链的产物。在油价、气价不断攀升的情况下，煤

化工的成本优势不断凸显。此外，基于我国“富煤贫油少气”的能源禀赋，以及进口大量原油与天然气对于外汇储备的压力，煤炭分级分质、清洁高效利用已经成为国家清洁能源的重要战略发展方向之一，煤资源的高效利用，势必会引起煤化工行业的进一步发展。预计未来几年，煤化工行业将迎来新一轮的投资机遇，其产业链上的煤制甲醇、煤制烯烃、煤制乙二醇装备也将迎来需求增长期。

**核电装备：**建造核电站的设备主要分为核岛设备、常规岛设备、辅助系统（BOP）三类。“十三五”以来，核电安全高效发展，核电“走出去”上升为国家战略，中国核电设备制造能力位居全球第一，我国已经掌握了以华龙一号为核心的三代核电技术，每年可满足新建 8 台以上机组的需要，通过核电产业化、国产化、自主化，中国核电装备制造业的能力和国产化水平有很大提升，整个行业装备制造优势凸显。中长期看来，我国核电装备发展潜力巨大。

**通用机械装备：**伴随公司快锻压液压机组的下游钢铁等行业的向好发展，目前，我国锻压设备的需求相对稳定，下游应用领域随以新能源汽车和工业机器人为代表的产业高速发展，锻压设备市场的需求逐步回暖。据国家统计局数据显示，截至 2018 年末，通用机械行业规模以上企业 5,339 家，实现主营业务收入 7,989.73 亿元，同比增长 10.7%；利润总额 553.68 亿元，同比增长 15.1%，出口交货值 1,114.62 亿元，同比增长 9.11%。行业发展呈趋稳趋缓态势，国内快锻压机组需求基本维持稳定。

**环保装备：**是指用于控制环境污染、改善环境质量而由生产单位或建筑安装单位制造和建造出来的机械产品、构筑物及系统。2018 年，在环保政策支持和市场需求的双轮推动下，我国环保装备制造业实现了快速的发展，除尘设备、燃煤烟气脱硫脱销设备、城市污水以及生活垃圾处理设备持续热销，拥有了一批自主研发技术，使得配备成套化与核心零部件国产化程度进一步提高，产业规模也实现了巨大的增长。

#### 4、行业地位

从制造能力和市场认可度看，兰石重装是我国建厂时间最早、规模最大、实力最强的集炼油、化工、煤化工装备、快速锻压机组装备、板式换热器、核电新能源等高端能源装备从研发、设计、制造、安装到售后技术服务为一体的全过程解决方案提供商。作为国内压力容器制造龙头企业之一，公司的四合一连续重整反应器（UOP 技术）为国内独家制造，并位列“改革开放 40 周年—机械工业杰出产品”名单；板焊设备制造方面，公司凭借自身实力填补多项国内装备制造空白，保持着业内第一品牌的优势地位。公司为国内首家民用核级板式换热器生产企业，大型板式与板壳式换热器应用广泛。公司具有多年研发、设计、制造锻压机组装备方面的经验，在国内快速锻造液压机组市场占有优势份额。

### （三）公司主要会计数据和财务指标

#### 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	11,344,915,174.70	10,906,430,721.13	4.02	7,503,963,966.07
营业收入	2,546,747,619.88	2,984,885,384.14	-14.68	1,735,711,511.34
归属于上市公司股东的净利润	-1,510,737,703.69	8,988,741.10	-16,907.00	16,419,907.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,530,797,881.97	-6,093,679.93	-25,021.07	5,734,232.39
归属于上市公司股东的净资产	1,772,355,761.67	3,285,965,448.19	-46.06	2,984,776,821.08
经营活动产生的现金流量净额	-416,930,511.35	-1,241,098,626.44	66.41	-471,402,354.08
基本每股收益（元/股）	-1.4367	0.0088	-16,426.14	0.0160
稀释每股收益（元/股）	-1.4367	0.0088	-16,426.14	0.0160
加权平均净资产收益率（%）	-59.73	0.3	减少60.03个百分点	0.54

#### 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	632,180,182.05	732,024,505.69	796,045,307.38	386,497,624.76
归属于上市公司股东的净利润	-53,272,194.17	5,117,935.95	-112,543,815.40	-1,350,039,630.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-56,985,803.81	1,948,604.02	-117,006,952.03	-1,358,753,730.15
经营活动产生的现金流量净额	-230,524,986.93	-135,401,666.23	-4,120,573.37	-46,883,284.82

#### 季度数据波动的原因：

##### （一）营业收入波动原因

受宏观经济形势下行、金融环境紧缩等因素影响，四季度部分完工产品因业主方未能及时按合同约定支付货款，基于风险防控，公司延迟发货，使得部分设备销售尚未结算，四季度的营业收入大幅减少；公司前期承揽的大部分 EPC 工程总包项目已进入收尾结算阶段，同时，基于审慎原则及风险防控，公司新承揽的 EPC 工程总包项目，因业主资金未能如期

支付，项目进展缓慢，导致本期 EPC 工程总包收入比上年同期减少，各季度确认的营业收入存在波动。

## （二）净利润波动原因

本期净利润波动主要系公司实现的营业收入波动及营业成本波动、期间费用波动及计提减值准备所致。

**1、营业成本波动：**公司作为甘肃省省属国有控股上市骨干企业，积极响应省委省政府的决策部署，于 2014 年底率先垂范完成兰州新区出城入园产业升级项目建设。同时，公司于 2017 年完成了青岛核电厂房建设、新疆建厂等项目建设，项目实施完成后固定资产大幅增加，导致固定资产折旧、人工成本、动能费用等成本大幅上升，公司为了快速提高产能利用率水平、稳定职工队伍，保持提高原有市场份额的同时，积极争取订单，策略性调整经营思路来拓展新业务新市场领域，使产能得以有效释放，实现了生产经营秩序的平稳过渡。在此过程中，存在部分订单质量不高、合同价格较低的情况，加之公司的设备生产制造周期长，本期恰处于该部分设备的陆续出产期，累积摊销固定成本过大、成本滞后效应显现，导致四季度营业成本增加幅度较大。

**2、期间费用波动：**2018 年下半年以来，一方面受金融行业信贷紧缩政策及金融机构风险防控加强等因素影响，银行贷款收紧，贷款利率大幅增长，融资成本增加；另一方面，公司为防范财务风险，以融资租赁、票据贴现融资、信用证议付融资等方式取得部分中长期融资及置换部分短期银行借款，先行支付的租赁服务费、手续费等费用较大。基于上述原因，四季度的期间费用增幅较大。

**3、计提资产减值准备：**公司受市场低迷的持续影响以及上下游（上游供应商先款后货，下游客户回款不畅）两端的双重挤压，部分订单质量不高、合同价格较低。同时因公司设备在手订单量大、订单执行周期长，分摊固定费用较高，部分在制产品出现减值迹象；受金融行业信贷紧缩政策影响，业主普遍资金比较紧张，公司应收款项回款难度增加。公司为了夯实资产和经营基础、化解经营风险，于 2018 年末对在产品进行了减值测试，计提了存货跌价准备 3.76 亿元；对应收款进行了分析和清理，计提应收款项及长期应收款项坏账准备 2.52 亿元。

## （三）经营活动产生的现金流量的变动

主要系公司采取多种举措强化了产品与 EPC 工程总包项目的应收资金回笼力度，公司第三、第四季度货款回收情况较好，比前两个季度货款回收增加了 5.07 亿元，同时第三季度公司收到增值税留抵返还 0.88 亿元，直接增加为现金流入，因此第三季度经营活动产生

的现金流量净额相对较高；前期公司承揽的 EPC 工程总包项目处于收尾结算阶段，应收资金逐步回笼，资金支出减少。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### （四）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

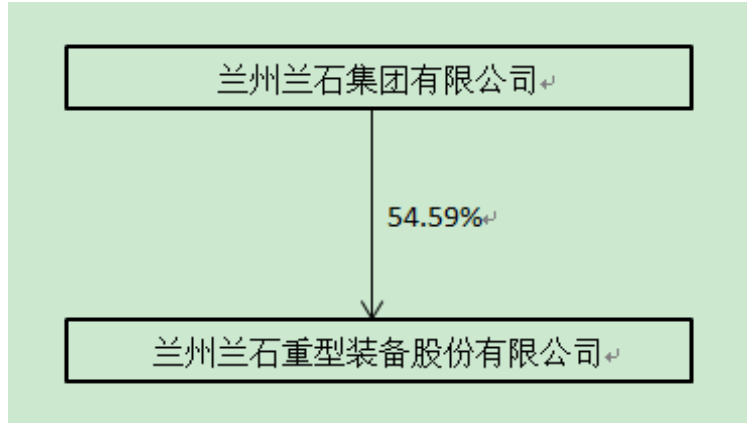
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					53,204		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					59,575		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
兰州兰石集团有限公司	9,060,160	574,022,226	54.59		质押	270,000,000	国有法人
甘肃省国有资产投资集团有限公司		71,817,478	6.83		无		国有法人
金石投资有限公司	-17,394,765	32,537,252	3.09		无		其他
甘肃兴陇资本管理有限公司		31,800,000	3.02		无		其他
兰州永新大贸贸易有限责任公司		23,800,000	2.26		无		其他
甘肃祁连山水泥集团股份有限公司		18,470,000	1.76		无		其他
中信国安集团有限公司		17,000,000	1.62		质押	17,000,000	其他
全国社会保障基金理事会 转持二户		13,380,974	1.27		无		国家
马晓		7,826,084	0.74	3,913,042	无		境内自然人
中国农业银行股份有限公司 一中证 500 交易型开放式指 数证券投资基金	3,330,880	4,664,820	0.44		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	兴陇资本系甘肃国投子公司，兴陇资本与甘肃国投构成一致行动人关系。除此之外，公司不知晓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	公司无优先股						

##### 2、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

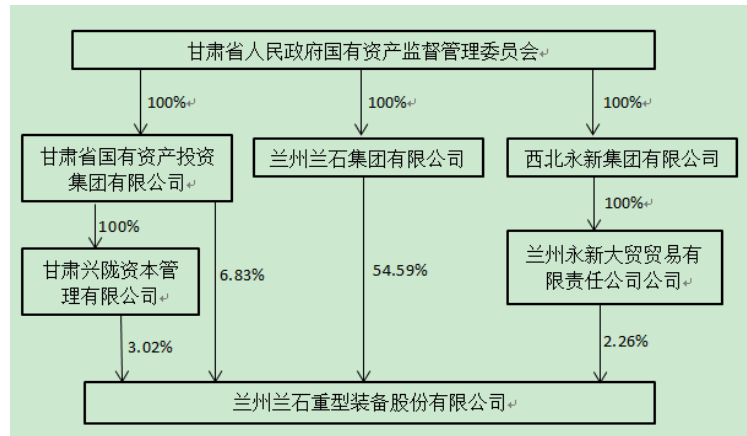
适用 不适用





### 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、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

### (一) 报告期内主要经营情况

报告期内，公司受下游行业投资放缓、同行业竞争加剧、公司产能升级后的固定成本攀升等内外部环境因素叠加影响，2018 年公司实现营业收入 25.47 亿元，同比上年减少 14.68%，实现净利润为-15.11 亿元，系公司自上市以来首次亏损。主要系：

一是随着公司出城入园、青岛核电装备厂房、新疆建厂等固定资产投资项目的完成，公司的装备水平及生产能力大幅提升。近几年，为确保实现产能扩能释放、保持提高市场占有率，保持生产经营秩序的平稳过渡和职工队伍稳定，公司策略性调整市场思路来拓展新业务市场领域，取得的部分合同质量不高，在此期间获取的合同执行周期恰好在本期集中产出，导致 2018 年的产品毛利率较低，主营业务亏损幅度较大。继公司下游行业投资动能有所回

升，尤其是“七大石化”基地建设及煤化工的新一轮发展，公司的产能释放及订单质量将得到有效的改善，综合来看，报告期内公司的订货价格整体有所回升，将对后期业绩产生有利影响；

二是受产能规模的影响，公司固定资产折旧、动能、人工成本等固定成本大幅上升，加之公司合同订单执行周期长，受累计摊销费用增加的影响，当年出产产品成本中的工费大幅增加；

三是公司为劳动密集型企业，职工数量较大，公司近三年人工成本合计 11 亿元，且呈逐年上涨态势。尤其是社保及公积金基数随着社会平均工资的增长逐年增长，2018 年人工成本较上年同期增加了 4176 万元；

四是受钢铁行业供给侧结构性改革、淘汰钢铁落后产能、国内基建投入拉动钢材市场需求增加等因素影响，公司产品所需主要原材料价格有所上涨，导致产品成本中的材料费增加；

五是因公司固定资产折旧、人工成本、动能费用等固定成本大幅增加，加之公司设备在手订单量大、订单执行周期长，使得分摊固定费用较高，部分在制产品出现减值迹象；受金融行业信贷紧缩政策影响，业主普遍资金紧张，公司应收款项回款难度增加。公司为了夯实资产和经营基础、化解经营风险，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，本着谨慎性原则，对截止 2018 年 12 月 31 日存在减值迹象的存货、应收款项进行了减值测试，并计提了相关的减值准备，其中计提存货跌价准备 3.76 亿元，计提应收款项坏账准备 2.52 亿元。

## （二）导致暂停上市的原因

适用 不适用

## （三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## （四）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

## （五）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

（六）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

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 11 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。