

证券代码：002203

证券简称：海亮股份

公告编号：2019-030

浙江海亮股份有限公司 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

公司所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以公司现有总股本 1,952,107,432 股为基数，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元(含税),公司本期不进行资本公积转增股本和送红股。

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	海亮股份	股票代码	002203
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	钱自强	朱琳	
办公地址	浙江省诸暨市店口镇解放路 386 号二楼董 事会办公室	浙江省诸暨市店口镇解放路 386 号二楼董 事会办公室	
电话	0575-87069033	0575-87069033	

电子信箱	gfoffice@hailiang.com	gfoffice@hailiang.com
------	-----------------------	-----------------------

2、报告期主要业务或产品简介

（1）公司业务与经营模式

公司主要从事铜管、铜棒、铜管接件、铜铝复合导体、铝型材等产品的研发、生产制造和销售。公司产品广泛用于空调和冰箱制冷、建筑水管、海水淡化、舰船制造、核电设施、装备制造、汽车工业、电子通讯、交通运输、五金机械、电力等行业。

公司是全球最大、国际最具竞争力的铜加工企业之一，为中国最大的铜管、铜管接件出口企业之一，为铜加工行业精细化管理标杆企业。

公司的生产经营采用“以销定产”的经营模式，产品销售采用“原材料价格+加工费”的定价模式，从而赚取稳定的加工费的盈利模式。

（2）公司所处行业的发展现状及前景

1) 公司所处行业发展前景

经过多年的发展，我国铜加工行业已经取得了长足的进步，但仍然面临产业结构不尽合理、自主创新能力不强、环境污染问题突出、节能减排任务繁重等问题。随着近年来价格、市场等方面的激烈竞争，铜材产品既面临着其它竞争材料日益增长的挑战，也面对着现代技术对铜制品的高可靠性、高性能、微型化的迫切需要，中低端铜加工市场受到一定冲击。

我国正处于从传统铜加工向现代精密铜加工转变的阶段，行业早期所依赖的廉价劳动力成本优势已经基本消失，正面临从粗放型向集约型发展的趋势。未来行业发展将持续淘汰产能过剩、产品附加值低的中低端铜加工产品，以创新为导向，向高技术、高精度、高附加值的方向发展，不断提升产品性能和品质，优化产业结构，降低生产成本，提高生产效率。

当前我国对铜加工行业的政策主要为加快产业结构调整与优化升级，大力发展循环经济，实现铜业的可持续发展，满足国民经济发展对铜产品不断增长的需求，有利于具有一定生产经营规模，研发创新能力较强的企业持续健康发展。

2) 公司所处行业发展现状

我国铜管制造行业下游主要为空调制冷行业，空调行业经过多年发展，行业集中度不断提高。而我国铜管制造行业集中度较低，产品同质化严重，行业整体专业化、自动化程度普遍较低，容易处于产业链不利位置。铜管制造企业与下游空调制造企业在产品定价、账期等问题上始终处于被动地位。近年来，下游客户对高性能、高精度、低能耗产品需求扩大，加之铜价波动风险和流动资金需求压力加剧，导致铜管加工企业发展极不平衡，行业已全面进

入重整洗牌阶段。目前，铜管制造行业亟需行业领先企业主导行业整合，通过兼并收购、产业升级等方式淘汰落后产能、减少不良竞争，集中优势资源大力提高精细化程度和产品附加值，合理规划产能和产业链布局，从而提高我国铜管制造行业在上下游产业链和全球同行业竞争中的市场地位。

通过行业整合，行业集中度将逐步提高，形成以领导级厂商为主导、中小型企业为补充的竞争格局。随着行业规模化、专业化的发展，铜管制造企业模式两极分化的形势愈发显著，大型铜加工企业向规模化、国际化方向发展，而小型铜加工企业则向专业化、特色化方向发展。

随着铜管制造行业整合进程加快，空调制造行业深度“去库存”调整结束，南亚、东南亚等新兴市场需求扩大，我国铜管制造企业特别是领导级企业面临诸多发展机遇。尽管铜价上涨一定程度上抑制了铜加工产品消费，但是随着人民群众对生活品质要求不断提高，对铜加工产品的需求也在不断提升。此外，海洋工程、海水淡化、国防军工等行业发展也一定程度上缓解了铜价上涨带来的冲击。

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	40,596,624,275.45	29,816,268,253.96	36.16%	17,917,107,059.19
归属于上市公司股东的净利润	908,793,300.88	705,332,026.60	28.85%	551,248,526.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	801,484,317.00	711,904,914.82	12.58%	510,382,362.92
经营活动产生的现金流量净额	2,606,546,702.86	-3,113,546,846.58	183.72%	886,716,661.35
基本每股收益（元/股）	0.5216	0.4217	23.69%	0.3298
稀释每股收益（元/股）	0.5164	0.4187	23.33%	0.3295
加权平均净资产收益率	14.87%	13.57%	1.30%	13.61%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	19,218,163,534.27	15,279,965,966.40	25.77%	12,764,294,465.24
归属于上市公司股东的净资产	8,029,373,850.62	5,177,759,390.35	55.07%	4,312,079,175.77

(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	9,363,838,349.01	10,753,623,874.48	11,871,969,585.80	8,607,192,466.16
归属于上市公司股东的净利润	250,491,770.09	300,178,163.41	140,514,943.65	217,608,423.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	275,013,991.32	261,758,769.49	92,707,824.01	172,003,732.18
经营活动产生的现金流量净额	684,139,280.40	434,358,811.94	1,028,906,833.44	459,141,777.08

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	27,454	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,835	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	
海亮集团有限公司	境内非国有法人	45.12%	881,026,875	61,804,697	质押	321,000,000	
Z&P ENTERPRISES LLC	境外法人	14.79%	288,723,974	0			
汇安基金—国泰君安证券—汇安基金—汇鑫 22 号资产管理计划	境内非国有法人	3.17%	61,804,697	61,804,697			
冯海良	境内自然人	3.06%	59,840,466	0			
华安财保资管—工商银行—华安财保资管稳定增利 2 号集合资产管理产品	境内非国有法人	3.04%	59,332,509	59,332,509			
陈东	境内自然人	1.75%	34,090,938	25,568,203			
华安财保资管—工商银行—华安财保资管稳定增利 3 号集合资产管理产品	境内非国有法人	1.58%	30,902,348	30,902,348			
华融瑞通股权投资管理有限公司	国有法人	1.46%	28,430,160	28,430,160			

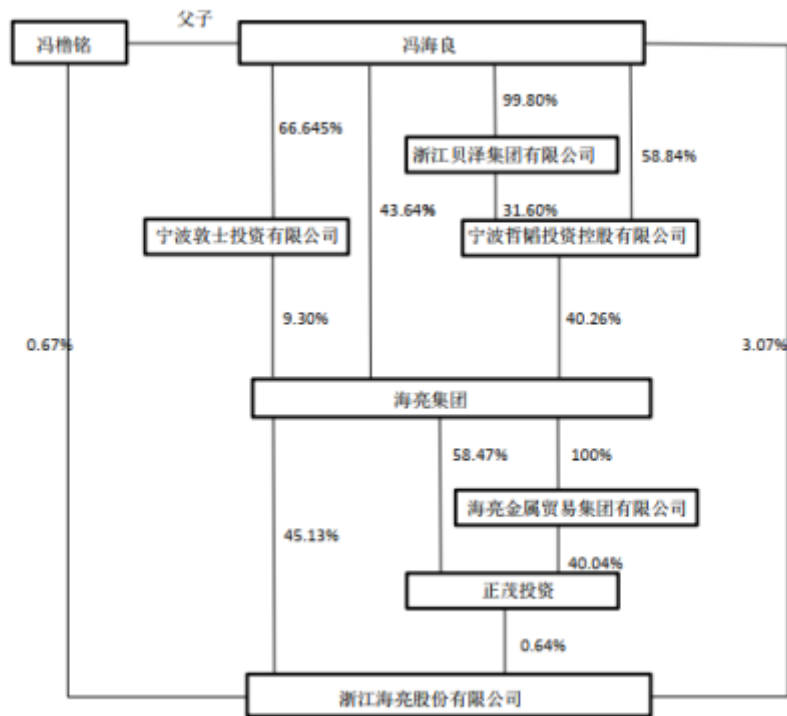
杨林	境内自然人	1.30%	25,472,216	0	
朱张泉	境内自然人	1.13%	22,148,160	16,611,120	
上述股东关联关系或一致行动的说明	冯海良先生为公司实际控制人、海亮集团为公司控股股东、朱张泉先生系冯海良先生妻弟，海亮集团董事、杨林先生系冯海良先生外甥。其他股东无关联关系。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东海亮集团有限公司除通过普通证券账户持有 613,626,875 股外，还通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 267,400,000 股，实际合计持有公司股份 881,026,875 股，占公司股份总数的 45.12%；公司股东孙长玉通过华鑫证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 11,812,782 股，实际合计持有公司股份 11,812,782 股，占公司股份总数的 0.61%；				

(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

否

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

一、概述

2018 年，世界铜加工材行业总体上依旧维持了向好局面，但是随着宏观政策收紧与中美贸易之争，使得中国制造业在 2018 年出现受阻并降速，主要工业品的产量也出现下降。在此背景下，2018 年中国铜加工行业总体运行依然平稳，2018 年中国铜加工材产量为 1,781 万吨，比 2017 年增长 3.4%。

报告期内，海亮股份继续坚持以 2025 年发展战略为导向，围绕“成为有色材料智造国际巨匠”的发展愿景，加快新建生产线建设、优化产业基地布局、加强技术创新力度，紧抓机遇实施行业并购，加快全球范围行业洗牌，进一步提升了公司产品制造能力与市场占有率，公司经营能力进一步强化。

2018 年，公司实现销售铜加工材数量为 69.53 万吨，较上年同期增长 25.73%（其中委托加工业务实现销售量为 12.39 万吨）；公司实现营业收入 4,059,662.43 万元，比上年同期增长 36.16%；实现利润总额 107,226.67 万元，比上年同期增长 37.77%；归属于上市公司股东的净利润为 90,879.33 万元，比上年同期增长 28.85%。

二、2018 年，公司主要经营工作情况

（一）制造能力持续提升，行业龙头地位愈加稳固

报告期内，公司募投项目“广东海亮年产 7.5 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目”、“安徽海亮年产 9 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目”等多个项目的持续推进，部分生产线已陆续投产，使得公司的产品制造能力与市场竞争力进一步加强，产品销量与市场占有率持续提升。

近几年来，公司一方面通过持续新建与改造生产线稳步扩展公司生产能力，另一方面通过全球范围的行业并购快速提升公司产能与市场份额，继续扩大公司产品制造能力。2018 年度，公司实现销售铜加工材数量为 69.53 万吨，较上年同期增长 25.73%，近 5 年，公司销量、营业总收入与归属母公司净利润复合增长率分别达到了 28.08%、25.46%和 25.79%，增幅远远超过全球铜管市场消费量增幅（根据 IWCC 提供的数据，2013 年—2018 年全球铜管市场消费量复合增长 3.09%），公司全球行业龙头地位愈加稳固。

（二）落子重庆、美国，完善国内与全球生产基地布局。

报告期内，公司国内西南生产基地与美国生产基地启动建设。公司在目前国内浙江、上海、安徽、广东台山、广东中山等生产基地，以及东南亚越南、泰国生产基地的基础上，落子重庆与美国休斯敦开建铜加工生产基地，很好地完善了公司在国内与全球的生产基地区域布局，补充了公司在部分重要市场的供应短板，实现了公司生产供应能力在国内全区域与全球重要市场的全面覆盖。

另外，全球化的基地布局，将进一步打造与提升公司铜管全球制造品牌，提高公司铜管产品在全球的影响力与竞争力，并有利于增强公司铜管产品在全球市场的品牌价值，并在部分市场实现一定程度的品牌溢价。同时，全球多基地的布局，可使公司充分利用与调配全球市场与全球资源，优化公司采销供应链体系，以实现公司综合管理效益提升。

（三）扩充资本实力，优化公司财务结构

报告期内，公司成功实施非公开发行 A 股股票事项，根据 2018 年 4 月 23 日，中国证券监督管理委员会《关于核准浙江海亮股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可（2018）616 号），公司向特定对象发行 256,860,319 股，募集资金净额为人民币 2,049,585,713.01 元。本次发行的顺利实施，使公司总资产与净资产规模大幅增加，资金实力得到提升，财务结构将更趋合理，资产负债率有效降低，为公司未来经营规模的持续扩大以及业绩的健康、快速增长奠定了坚实的资本基础。

此外，公司于 2018 年 11 月启动了公开发行 A 股可转换公司债券项目事宜，公司计划通过发行可转换公司债券，募集资金不超过人民币 325,000 万元（含 325,000 万元），以进一步扩充公司资本实力，保障公司发展战略的顺利实施与健康发展。

（四）紧抓机遇实施行业并购，加快全球范围行业洗牌

目前，国内铜加工企业制造技术能力低、规模小、生产分散的情况依旧普遍存在，但同时下游客户对高性能、高精度、低能耗产品需求不断扩大，铜加工企业对技术研发与精细化管理的要求日益提高，导致现阶段国内铜加工企业发展极不平衡，行业正全面进入重整洗牌阶段。

报告期内，公司完成了对铜排生产企业成都贝德铜业有限公司的收购，其与 2018 年 4 月完成交割，当即就实现了较好的并购协调效应，2018 年度整体经营业绩显著提升。

同时，报告期内公司继续在全球范围内寻求行业并购与合作的机会，积极选择优质标的资产，多途径、多方式地推进并购工作，以快速提升公司在全球市场的竞争力与影响力。2019 年 1 月，公司与全球铜加工行业领袖级企业 KME 集团签署了《股权资产购买协议》，公司将

收购其持有的位于德国、法国、意大利、西班牙的五家铜合金棒与铜管工厂。

（五）夯实技术研发成效，引领产业跨越发展

公司坚持科技强企战略，不断实施技术改造和工艺更新，加大新产品研发力度。报告期内，公司获得由中国有色金属加工工业协会评选的“中国铜管材十强企业”评选的第一名，公司的铜管材入选由国家工业和信息化部、中国工业经济联合会等联合评选的《第三批制造业单项冠军产品名单》。公司空调制冷用大散盘铜管生产工艺项目、铜及铜合金棒多头连续铸造-在线卷曲技术项目、新能源热交换器用精密铝合金扁管制造技术、精密铝合金阀体型材制造技术、平行流热交换器用铝合金微通道扁管制造技术等 5 项新成果通过了省级新产品（技术、工艺）的鉴定。

报告期内，公司共申请专利 148 项，其中发明专利 43 项，完成了 6 项国家行业标准的讨论稿编制工作。截止到 2018 年 12 月 31 日，公司共拥有专利证书 372 项，其中发明专利 140 项，实用新型 232 项。

三、公司 2019 年经营计划

2019 年，公司将继续以 2025 年发展战略为导向，结合行业与市场现行情况，紧抓发展机遇，应对各种挑战，以保障公司年度目标的实现。

（一）集合公司资源，确保各建设项目顺利实施与投产

2019 年，公司将集合各类资源、组建优秀项目团队，确保包括公司募投项目在内的各个建设项目继续顺利推进，并按计划实现投产、达产。

在项目建设过程中，公司将充分运用最新生产工艺与装备技术，并引入智能化、信息化、自动化的体系与设备，全面提升公司生产线的智能制造水平，降低生产过程中的能源消耗，提高生产产品的精密度与性能，以更好地满足客户对于高性能、高品质产品的需求，以及社会环境对于低能耗、高环保要求等生产过程的需求。

（二）深入开展并购融合，搭建公司全球生产经营架构

2019 年 3 月 31 日，公司完成了与 KME 集团关于其旗下股权与资产的交割，公司已持有其位于德国、法国、意大利、西班牙的五家铜合金棒与铜管工厂。交割后，公司将按照既定计划有序开展各项整合对接工作。通过本次并购，公司与并购标的可实现技术上的共享，加快精细化管理经验输出步伐，不断提升并购标的运营效率，快速提升公司的盈利能力，并利用其现有的品牌与渠道全面深拓欧洲市场，快速提升全球市场占有率。

此次并购完成后，公司将在国内、东南亚、美国、欧洲等全球主要市场都拥有制造基地，产业布局更加完善，制造能力快速增强，客户服务更加全面。同时，公司还将进一步整合全

球生产与销售资源，优化全球供应链资源配置，提高经营效益，加快搭建公司跨国企业经营架构。

（三）丰富公司核心竞争力产品，提升产品结构

2019 年，公司将在已成为全球铜管行业龙头企业的基础上，通过实施“年产 17 万吨铜及铜合金棒材建设项目”以及 KME 项目并购与后期融合，快速提升公司在全球铜棒市场的行业地位，使公司成长为全球铜棒行业的龙头企业。

公司收购标的为无可争议的欧洲铜棒制造市场领导者，铜棒年产能达 28 万吨，拥有全面的产品组合和优良的品牌信誉。此次收购将使公司在现有铜加工技术能力的基础上，进一步快速提升公司在高端铜棒产品技术研发与制造能力，并填补国内部分高端铜合金加工材的市场空缺。

此外，公司将继续加大自主科研投入力度，努力实现研发成果批量化生产，进一步提升高附加值产品比例，积极推进 5mm 低流阻铜管、R32 新冷媒铜管、热泵专用铜管等新产品的开发及推广工作，优化公司产品结构，提高产品附加值。

（四）持续加强管控能力，防范各项经营风险

2019 年，公司将继续高度关注各项经营风险，持续强化公司管控能力，提升管理效能，强化财务、采购及销售风险，进一步完善公司资金管理体系，加强应收账款回收及库存控制的考核，通过有效调配、加速周转、调整结构等措施，提高资金的使用效率，并严格控制公司资产负债率，防范宏观市场变化给公司良性发展带来的不利影响和公司规模扩张可能带来的管理风险。

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
铜管	30,394,534,193.01	28,306,094,758.09	6.87%	31.62%	31.34%	0.20%
铜棒	1,787,313,676.50	1,700,600,610.42	4.85%	50.13%	52.22%	-1.31%

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

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减额
营业收入	4,059,662.43	2,981,626.83	36.16%
营业成本	3,832,411.61	2,810,653.80	36.35%
归属于母公司所有者的净利	90,879.33	70,533.20	28.85%

1、报告期营业收入较上年同期增加 1,078,035.6 万元，营业成本较上年同期增加 1,021,757.8 万元。营业收入和营业成本增加的主要原因为公司铜加工产品销量较大幅度的上升及公司原材料贸易销售较上年同期增加；

2、归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加 20,346.1 万元。归属于母公司所有者的净利润的主要原因为公司通过积极发挥利用铜加工业务产能，实现铜加工产品销量较大幅度的上升。

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

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），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	5,071,019,534.49	5,168,353,987.46	应收票据：1,767,290,771.48 应收账款：3,401,063,215.98
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	90,728,065.01	65,475,340.83	应收利息：21,366,183.11 其他应收款：44,109,157.72
3.固定资产清理并入固定资产	固定资产	1,600,174,242.66	1,526,981,307.77	固定资产：1,526,981,307.77

产列示				
4.工程物资并入在建工程列示	在建工程	562,878,423.78	253,529,989.18	在建工程：253,529,989.18
5.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	4,402,247,145.85	2,456,802,575.13	应付票据：286,000,000.00 应付账款：2,170,802,575.13
6.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	190,779,691.37	317,892,305.92	应付利息：8,093,322.16 其他应付款：309,798,983.76
7.管理费用列报调整	管理费用	387,624,498.13	371,057,145.04	管理费用：487,797,302.61
8.研发费用单独列示	研发费用	174,803,265.86	116,740,157.57	—

(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

报告期内，公司新设五家全资子公司：重庆海亮铜业有限公司、重庆海亮金属材料有限公司、重庆海亮国际贸易有限公司、香港海亮控股有限公司、海亮铜业得克萨斯有限公司；收购一家公司：成都贝德铜业有限公司。

(4) 对 2019 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：朱张泉

2019 年 4 月 29 日