

公司代码：600031

公司简称：三一重工

三一重工股份有限公司
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 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。
- 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
董事会同意以公告实施 2018 年年度利润分配的股权登记日当天的总股本为基数，向股权登记日在册全体股东每 10 股派发 2.60 元现金红利（含税）。本利润分配预案尚须提交股东大会审议。

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	三一重工	600031	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖友良	周利凯
办公地址	北京市昌平区北清路8号	北京市昌平区北清路8号
电话	010-60738888	010-60738888
电子信箱	xyl@sany.com.cn	zhoulk@sany.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司主要从事工程机械的研发、制造、销售和服务。公司产品包括混凝土机械、挖掘机械、起重机械、桩工机械、筑路机械。其中，混凝土设备为全球第一品牌，挖掘机、大吨位起重机、旋挖钻机、路面成套设备等主导产品已成为中国第一品牌。

公司生产所需的主要原材料及零部件为汽车底盘、发动机、钢材、液压泵、主油泵、分动箱、各种液压阀、回转轴承等。公司零部件的供应商相对比较集中，与供应商建立了长期合作关系，采购价格在签订采购合同时一次性确定，在零部件采购上具有一定的价格优势。工程机械产品具

有生产周期较长的特点，公司部分进口部件的采购周期也较长，同时工程机械行业销售具有较明显的季节性波动，因此公司并不完全采用订单式的生产模式。产品销售模式主要有直销模式和经销商销售模式两种，直销模式是指直接销售给终端客户；经销商销售模式是指公司将产品销售给经销商，由经销商再销售给终端客户。

工程机械行业是中国机械工业的重要产业之一。其产品市场需求受国家固定资产和基础设施建设投资规模的影响较大，下游客户主要为基础设施、房地产等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。

工程机械行业经历了 5 年的持续深度调整，优胜劣汰效应显现，市场份额集中度呈不断提高的趋势。2017 至 2018 年，受基建投资、国家加强环境保护政策力度、设备更新升级、人工替代、出口增长等多重因素影响，工程机械行业市场高速增长，行业整体盈利水平大幅提升，行业龙头企业产品竞争力及市场份额大幅提升。

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：千元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	73,774,723	58,237,690	26.68	61,554,967
营业收入	55,821,504	38,335,087	45.61	23,280,072
归属于上市公司股东的净利润	6,116,288	2,092,253	192.33	203,457
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,037,494	1,786,581	237.94	-313,500
归属于上市公司股东的净资产	31,484,905	25,497,604	23.48	22,717,403
经营活动产生的现金流量净额	10,526,899	8,564,501	22.91	3,249,450
基本每股收益（元/股）	0.7907	0.2733	189.32	0.0267
稀释每股收益（元/股）	0.7466	0.2674	179.21	0.0267
加权平均净资产收益率（%）	21.45	8.69	增加12.76个百分点	0.89

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 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	12,158,955	15,964,868	12,953,657	14,744,024
归属于上市公司股东的净利润	1,500,185	1,888,374	1,494,837	1,232,892
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,241,923	2,240,702	1,748,941	805,928
经营活动产生的现金流量净额	2,592,280	3,628,259	2,511,355	1,795,005

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）		345,543					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		314,785					
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	
三一集团有限公司	-261,215,155	2,611,269,612	33.47	0	托 管	904,801,435	境内非 国有法 人
香港中央结算有限 公司	290,027,408	499,055,255	6.40	0	无		其他
梁稳根	0	285,840,517	3.66	0	无		境内自 然人
中国证券金融股份 有限公司	103,861,994	233,349,259	2.99	0	无		国有法 人
中央汇金资产管 理有限 责任公司	0	83,108,800	1.07	0	无		国有法 人
全国社保基金一一 二组合	75,555,190	75,555,190	0.97	0	无		其他
全国社保基金一一 一组合	70,818,325	70,818,325	0.91	0	无		其他

中国建设银行股份有限公司—银华富裕主题混合型证券投资基金	-5,904,149	59,963,330	0.77	0	无		其他
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	57,095,775	57,775,739	0.74	0	无		其他
全国社保基金—零八组合	46,999,998	46,999,998	0.60	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，梁稳根、三一集团有限公司构成一致行动人。其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

5.1 公司债券基本情况

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
三一重工股份有限公司可转换公司债券	三一转债	110032	2016年1月4日	2022年1月3日	4,104,021		每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为本可转债发行首日,即2016年1月4日。每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一工作日,顺延期间不另付息,每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,发行人将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。

公司于2019年1月4日,支付了“三一重工股份有限公司可转换公司债券”(转债代码:110032)自2018年1月4日至2019年1月4日期间的债券利息。

2019年3月26日,三一转债已摘牌。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

报告期内,根据联合信用评级有限公司2018年6月14日出具的《三一重工股份有限公司可转换公司债券2018年跟踪评级报告》,上调公司主体信用等级为“AA+”,评级展望维持“稳定”;同时维持“三一转债”的债项信用等级为“AA+”。定期跟踪评级报告每年出具一次。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	55.94	54.71	2.25
EBITDA全部债务比	0.24	0.14	71.43
利息保障倍数	14.40	5.42	165.68

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年，受下游基建需求拉动、环境保护力度加强、设备更新需求增长、人工替代效应等因素推动，工程机械行业快速增长。作为工程机械龙头企业，公司产品竞争力与品质稳步提升，主导产品已具备全球竞争力，挖掘机械、混凝土机械、起重机械、桩工机械等全线产品持续强劲增长；企业经营质量与盈利能力大幅提升，逾期贷款、存货及成本费用有效管控，资产质量显著提高；公司大力推进数字化、国际化，数字化升级达成共识并取得阶段性成果，国际化实现新的突破。穿越风险与周期，企业运营更为高效、健康、可持续。

2018年，公司实现营业收入558.22亿元，同比增长45.61%；归属于上市公司股东的净利润61.16亿元，同比增长192.33%；经营活动产生的现金流量净额105.27亿元，同比增长22.91%。截止2018年12月31日，公司总资产737.75亿元，归属于上市公司股东的净资产314.85亿元。

（一）主导产品具备全球竞争力，销售强劲增长

2018年，挖掘机械销售收入192.47亿元，同比增长40.8%，国内市场上已连续八年蝉联销量冠军，基于公司领先的研发创新能力，公司挖掘机已具备世界级品质与竞争力；混凝土机械实现销售收入169.64亿元，同比增长34.64%，稳居全球第一品牌。起重机械销售收入达93.47亿元，同比增长78.26%，市场地位显著提升；桩工机械销售收入46.91亿元，同比增长61.00%，市场份额持续提升且稳居中国第一品牌；路面机械等设备销售均实现较快增长，总体市场份额稳步增加。

（二）企业经营能力大幅提升，处于历史最好水平

2018年，企业各项经营能力建设取得积极进展，各项能力指标取得大的进步，总体经营水平处于历史最好水平。

盈利水平：受益于公司高水平的经营质量，公司盈利水平大幅提升，产品总体毛利率31.12%，较2017年增加1个百分点；销售净利率为11.29%，较2017年上升5.48个百分点，归属于上市公司股东的净利润61.16亿元，同比增长192.33%，盈利质量高。

费用控制：费用实现有效控制，期间费用费率为15.02%，较2017年大幅下降5.03个百分点，其中，销售费用率、管理费用率、财务费用率较2017年分别下降2.03、0.93、3.2个百分点，利息支出同比减少13.24%，利息收入同比增加2.7亿元。

资产质量：应收账款周转天数从上年的174天下降至126天，逾期贷款大幅下降、价值销售逾期率控制在历史最低水平；存货周转率从上年的3.87次提升至4.03次。

资本结构：2018年12月31日，公司资产负债率为55.94%，公司财务结构非常稳健。

（三）严控经营风险，企业运营高效、健康、可持续

近年来，公司一直高度注重经营质量与风险管控，建立了较为完善的风险控制体系，形成一套行之有效的风控方法策略，2018年现金类资产及准现金类资产超过贷款总额，实现“存贷为正”，公司经营活动净现金流105.27亿元，同比增长22.91%，再创历史新高。

经历5年深刻的调整后，公司取得很好的经营成果，同时培育了风险意识、建立了完善的风险机制，企业运营高效、健康、可持续。

（四）认知升级，大力推进数字化、智能化转型

2018年，公司上下对数字化的重要意义形成共识，数字化、智能化转型取得积极进展。报告期内，公司全面推进包括营销服务、研发、供应链、财务等各方面的数字化与智能化升级，推动PLM（研发信息化）、CRM（营销信息化）、SCM（产销存一体化）、GSP（供应商管理信息化）、制造设备数字化等项目，公司生产运营设备、销售设备实现互联。

公司双创平台湖南三一众创孵化器有限公司重点孵化和培育人工智能、大数据、互联网、物联网、新材料、军民融合等项目，已获得“智能制造国家专业化众创空间”、“国家级众创空间”等14项荣誉资质。

6月12日，李克强总理视察三一，对三一在数字化、智能化及双创平台等方面取得的成绩给予了肯定。

（五）推进国际化战略，海外市场快速增长

2018年，实现国际销售收入136.27亿元，同比增长17.29%，下半年增速加快，销售75.35亿元，同比增长29.49%；公司海外各大区域经营质量持续提升，东南亚、印尼、拉美等八大海外大区、三一印度、三一欧洲、三一美国销售额均实现快速增长；海外市场的人均销售额、总体利润、销售回款率、在外货款及存货周转速度均有较大幅度提升，销售费用率大幅下降；海外市场地位明显提升，其中，挖掘机海外市场实现高速增长、市场份额持续大幅提升。

公司利用海外业务布局优势、抓住“一带一路”机遇，坚定的推进国际化战略。2018年，公司在海外市场的反应能力与服务能力、代理商体系、服务配件体系、融资风控体系建设均取得积极进展，市场渠道能力增强，销售区域、产品结构更为均衡。

（六）研发创新成果显著

1、截至2018年，公司累计申请专利8107项，授权专利6657项，申请及授权数居国内行业第一。2018年，公司陆续推出多款极具竞争力的创新产品，代表性新产品主要包括：

①2018年，推出SY155H、SY225H、SY305H、SY395H等H系列挖掘机，具有高效、可靠、

智能、节能等诸多性能优势，H系列挖掘机可满足大中小型矿山型谱覆盖。SY155H 节能高效、可靠耐久、威猛大气，是小型矿山作业的首选机型；SY225H 是专为小型矿山重载工况设计的全新 22T 级矿山机，凭借其挖掘力大、效率高、油耗低、高可靠性、优异的操控性能，已获得矿山客户的高度认可；SY305H 是专为中型矿山重载工况开发的全新 30T 级矿山机，具有高效低耗、可靠性高、适应性强、易管理等特点。

②SY155W 轮胎式液压挖掘机：首款轮胎式液压挖掘机，采用全新液压行走传动系统，凭借其机灵活的特点，适合城市建设及改造应用场景，活动范围大、功能丰富、整机爬坡能力、越野性能国内领先。

③SAC2200T 全地面起重机：主臂长 73m，副臂长 43 米，全地面底盘、四桥驱动、全轮转向，起重性能、行驶性能行业领先；上车动力失效时可应急操作，零部件高端配置，可靠性高。

④80 吨 T 系列汽车起重机：国内首款全伸臂长达到 50m 五节臂四桥起重机，主臂和全伸臂最大起升高度、基本臂和全伸臂最大起重力矩均位居行业第一，产品性价比行业领先。

⑤SYM5320JXFJP23 强力破拆消防车：首创四节折叠破拆臂，三、四臂与挖掘机臂架结构相似，破拆灵活且速度快，作业效率是其它破拆车的 4 倍，工作高度 23 米是同类产品第一；可随车搭载 3 款重型破拆工具，支持 8 款工具的组合配置，是先进的消防车破拆救援平台装备。

⑥SYM5230THB370C-8 混凝土泵车：两桥最大桥长比泵车，产品沿袭三一传统优势技术，结合农村客户实际需求，采用三一高强度底盘，最大布料高度 36.5 米，采用专利铸造集成液压阀组，配置先进的工程机械专用控制系统，产品性价比行业领先。

⑦STGC8 系列平地机：新一代 C8 系列平地机 STG170C-8、STG190C-8、STG210C-8、STG230C-8（矿用），性价比高，在上一代 C6 产品基础上进行了节能减排、操控性、作业性、维护性、配置及涂装造型方面全方位提升，保证了机器高效作业与低使用成本。

⑧SR155C10 旋挖钻机：在上一代产品基础上对液压及电控系统全面升级，并开发专用底盘，整机施工效率大幅提升，将国产旋挖钻机水平提升至一个新的层次，全面取代国内 150 级别进口钻机。

2、智能化、无人化、节能环保是工程机械行业的发展趋势，公司加大智能化、无人化、节能环保产品研发力度，相关技术处于行业领先水平。

①智能挖掘机实现突破：根据行业发展趋势和客户需求，开发挖掘机六大 AI 核心技术，应用到 SY950、SY365 智能挖掘机，其中多模式预设技术及云台随动、远程遥控技术达到国际先进水平，先导级电控化、全电控集成匹配等 4 项技术达到国内先进水平。

②自主研发无人驾驶压路机，实现高精度位置检测、自动碾压作业、智能调度，实现网络、作业、安全等全面诊断，并具备自动避障、智能停车等自动巡航功能。

③开展起重机无人驾驶、远程操控技术研究。开发了 SRC600C 无人驾驶越野起重机、SAC1100S 全地面远程操控起重机。SRC600C 无人驾驶越野起重机成功实现了主动避障、路径规划、高精定位等技术应用；SAC1100S 全地面远程操控起重机实现了远程操控和语音控制技术应用，并在智能化方面实现了一键展车及收车、自动挂配重、吊钩定高及稳钩等智能辅助作业功能，大幅提升了起重机作业安全性和效率，一定程度上颠覆了传统起重机操控模式。

（七）公司在报告期内获取的部分荣誉

- 1、三一重工董事长梁稳根先生获评改革开放 40 年百名杰出民营企业家。
- 2、三一重工董事长梁稳根先生获评《财富》2018 中国最具影响力的 50 位商界领袖。
- 3、三一重工荣获《财富》2018 年最受赞赏中国公司、中国 500 强、最具影响力创新公司。
- 4、三一重工连续 10 年荣获中国工程机械用户品牌关注度第一名。
- 5、三一重工荣获中国工程机械年度产品 TOP50（2018）金手指奖、市场表现金奖。
- 6、三一重工入选经济日报社、中国国际贸易促进委员会、中国品牌建设促进会 2018 中国品牌价值榜。
- 7、三一重工入选清华大学中国企业研究中心、《每日经济新闻》2018 中国上市公司品牌价值榜民营榜 TOP50、海外榜 TOP50。
- 8、三一消防车荣获中国创新方法大赛全国一等奖。

（八）2018 年度董事会工作开展情况

1、会议召开及董事履职情况

2018 年，公司董事会先后主持召开年度股东大会 1 次，临时股东大会 2 次，董事会 10 次。各位董事恪尽职守，严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》等规定的职权范围和内容履行职责，督促、检查经营班子贯彻执行股东大会、董事会所做出的各项决策，确保了公司经营管理工作合规、有序、稳健开展。

独立董事和董事会专门委员会对公司关联交易、担保、股权激励、聘任高管等事项发表了专业建议，做出了客观、公正的判断，为公司重大决策提出了建设性意见，提高了决策的科学性和客观性。

2、投资者权益保护情况

（1）充分保障投资者信息知情权

2018 年度，公司信息披露真实、准确、完整，无差错、无违规。在遵循信息披露原则的前提下，公司尽可能增加与投资者交流与沟通的机会，主动组织投资者路演和反向路演，完善了公司与投资者交流渠道，积极协调公司高管、事业部营销总监、经销商总经理，就公司战略、生产经营等情况与投资者进行沟通、交流。

(2) 高额现金分红回报投资者

2018 年 8 月，公司实施 2017 年度利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.60 元（含税），现金分红 1,244,834,886.24 元。

截止 2018 年底，自 2003 年上市以来累计向股东现金分红 84.68 亿元、派送红股 57 亿股、转增股本 15 亿股。

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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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。本公司已采用上述通知编制 2018 年度财务报表。该变更对公司 2018 年度财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

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

合并报表范围及其变化情况，参见本附注八、合并范围的变更、本附注九、在其他主体中的权益。