

万邦德新材股份有限公司

2018 年度财务决算报告

各位董事：

万邦德新材股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年度财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司 2018 年度财务报告，已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将 2018 年度合并财务报表反映的主要财务数据报告如下：

一、主要会计数据及财务指标变动情况

单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	本年比上年 增减 (%)	2016 年
营业总收入 (元)	14,335,310,468.85	14,635,458,223.54	-2.05	9,183,466,307.67
营业利润 (元)	146,056,948.78	116,910,606.07	24.93	75,214,572.17
利润总额 (元)	143,154,689.56	118,299,107.76	21.01	81,385,688.21
归属于上市公司股东的净利润 (元)	84,080,466.96	98,213,448.42	-14.39	69,735,588.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	78,570,255.28	64,345,878.50	22.11	62,665,504.09
经营活动产生的现金流量净额 (元)	135,396,100.60	-17,604,583.16	869.10	310,712,849.06
项目	2018 年末	2017 年末	本年比上年 增减 (%)	2016 年末
资产总额 (元)	2,845,416,874.15	2,100,060,057.08	35.49	1,658,423,235.33
负债总额 (元)	1,121,782,478.12	496,584,536.29	125.90	261,849,062.61
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,492,890,467.51	1,421,513,232.82	5.02	1,382,799,784.40
总股本 (股)	238,000,000	238,000,000	--	238,000,000

报告期内，公司营业收入比上年同期减少2.05%，主要原因系报告期铜、锌、铝锭、铝棒等有色金属贸易营业收入比上年同期减少116,753.61万元，但同期型材、板材、医疗器械等业务收入比上年同期增加86,248.89万元；因铜、锌、铝锭、铝棒等有色金属贸易毛利率很低，而型材、板材、医疗器械等毛利率较高，故营业利润比去年同期增加24.93%。

报告期内，利润总额14,315.47万元，比上年增长21.01%，归属于上市公司股东的净利润8,408.05万元，比上年减少14.39%，主要原因系上期公司已全额收到织里镇政府收回漾西厂区土地使用权给予公司的补偿款4,152.86万元，确认了持有待售资产的资产处置收益3,058.86万元所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额13,539.61万元，上年同期为-1,760.46万元，同比增加869.10%，主要原因系公司报告期经营性回款较好，且报告期材料采购尽量采用应付票据结算。

二、财务状况分析

1、主要资产构成变动情况

单位：人民币万元

项目	2018 年末		2017 年末		占总资产比重同比增减 (%)
	金额	占总资产的比重 (%)	金额	占总资产的比重 (%)	
货币资金	49,733.70	17.48	28,066.36	13.36	4.12
应收票据	22,452.43	7.89	29,985.40	14.28	-6.39
应收账款	26,009.31	9.14	18,861.50	8.98	0.16
预付款项	9,291.17	3.27	2,055.58	0.98	2.29
其他应收款	2,232.44	0.78	163.70	0.08	0.70
存货	52,246.29	18.36	42,866.08	20.41	-2.05
其他流动资产	1,389.52	0.49	1,727.35	0.82	-0.33
可供出售金融资产	550.00	0.19	550.00	0.26	-0.07
固定资产	52,578.91	18.48	48,299.84	23.00	-4.52
在建工程	5,698.85	2.00	2,695.27	1.28	0.72
无形资产	28,599.53	10.05	14,005.13	6.67	3.38
商誉	29,851.23	10.49	18,746.93	8.93	1.56

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。报表项目以历史成本计量为主，发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量；无采用公允价值计量的报表项目。本期公司资产结构未发生重大变化。

货币资金期末数较期初数增加 77.20%，主要原因是本期借款增加所致。

应收票据期末数较期初数减少 25.12%，主要原因是以银行承兑汇票结算的贷款减少。

应收账款期末数较期初数增长 37.90%，主要系除金属贸易板块外，铝业和医疗器械板块的收入均有上升，导致期末应收账款相应增加。

预付款项期末数较期初数增长 352.00%，主要系期末以预付方式采购增加所致。

其他应收款期末数较期初数增加 1,263.77%，主要系支付的律师保证金和土地保证金增加所致。

存货期末数较期初数增长 21.88%，主要系本期除金属贸易板块外，铝业和医疗器械板块销售情况良好，公司备货增加所致。

其他流动资产较期初减少 19.56%，主要系待抵扣进项税和预缴所得税减少所致。

在建工程期末数较期初数增长 111.44%，主要系期末温岭市万邦德健康科技有限公司的项目开工所致。

无形资产期末数较期初数增长 104.21%，主要系温岭市万邦德健康科技有限公司购置土地使用权，新收购的浙江康慈医疗科技有限公司无形资产并入报表等所致。

商誉期末数较期初数增长 59.23%，主要系非同一控制下合并浙江康慈医疗科技有限公司产生了较大的商誉所致。

2、主要债权债务情况

单位：人民币万元

项目	2018 年末	2017 年末	同比增减幅度 (%)	2016 年末
应收票据	22,452.43	29,985.40	-25.12	36,382.59
应收账款	26,009.31	18,861.50	37.90	5,717.34
预付款项	9,291.17	2,055.58	352.00	1,563.68
其他应收款	2,232.44	163.70	1,263.77	222.79
短期借款	53,211.51	8,959.16	493.93	0

应付票据	23,409.60	1,669.00	1,302.61	11,210.00
应付账款	14,863.41	12,800.92	16.11	6,800.18
预收款项	2,837.00	4,005.78	-29.18	3,027.81
其他应付款	9,245.42	12,973.87	-28.74	1,266.42

应收票据期末数较期初数减少 25.12%，主要原因是以银行承兑汇票结算的货款减少。

应收账款期末数较期初数增长 37.90%，主要系除金属贸易板块外，铝业和医疗器械板块的收入均有上升，导致期末应收账款相应增加。

预付款项期末数较期初数增长 352.00%，主要系期末以预付方式采购增加所致。

其他应收款期末数较期初数增加 1,263.77%，主要系支付的律师保证金和土地保证金增加所致。

短期借款期末数较期初数增加 493.93%，主要系本期公司充分利用资产取得银行授信，借款增加所致。

应付票据期末数较期初数增加 1,302.61%，主要系本期公司较多地采用票据结算方式所致。

应付账款期末数较期初数增长 16.11%，主要系期末原材料增加，应付账款也相应增加。

预收账款期末数较期初数减少 29.18%，主要系取消了铝型材产品经销商保证金所致。

其他应付款期末数较期初数减少 28.74%，主要系应支付万邦德医疗科技有限公司原股东的股权转让款减少所致。

3、偿债能力及资产营运能力分析

(1) 偿债能力分析

项目	2018 年	2017 年	2016 年
流动比率	1.49	2.65	4.73
速动比率	1.01	1.73	4.01
资产负债率（母公司口径）%	31.92	15.40	9.12

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

本期公司流动比率和速动比率较上期有所降低，主要原因系本期银行借款增加、应付票据增加所致。总体来说，公司偿债能力较高，财务风险较小。

(2) 资产营运能力分析

项目	2018 年	2017 年	2016 年
应收账款周转率（次）	63.90	106.99	96.49
存货周转率（次）	29.05	47.22	36.45

注：上述指标的计算公式如下：

应收账款周转率 = 销售收入 ÷ 平均应收账款

存货周转率 = 销售成本 ÷ 平均存货

总体来说，公司应收账款和存货的周转率指标水平较高，资产周转状况良好。

三、经营成果分析

1、主营业务收入成本情况

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
金属贸易	1,139,054.58	1,138,061.66	0.09	-9.30	-9.30	0.01
铝制品	240,208.56	212,706.45	11.45	17.96	16.44	1.15
医疗器械	49,589.37	27,638.81	44.26	-	-	-
粉末涂料	3,124.39	2,466.41	21.06	3.11	-4.29	6.10
合计	1,431,976.90	1,380,873.33	3.57	-2.09	-4.11	2.03
铝锭/铝棒	525,159.19	524,336.93	0.16	-4.29	-4.29	0.01
型材	170,621.86	147,544.70	13.53	20.00	16.95	2.25
板材	68,378.88	64,267.87	6.01	11.25	13.72	-2.04
铝模板租赁	582.57	347.84	40.29	-	-	-
铝单板	625.25	546.04	12.67	-	-	-
粉末涂料	3,124.39	2,466.41	21.06	3.11	-4.29	6.10
医疗器械	49,589.37	27,638.81	44.26	-	-	-
铜/锌等贸易	613,895.39	613,724.73	0.03	-13.18	-13.18	0.00

合计	1,431,976.90	1,380,873.33	3.57	-2.09	-4.11	2.03
地区	主营业务收入		主营业务收入比上年增减 (%)			
国内	1,392,445.92		-4.61			
国外	39,530.98		1,372.16			
合计	1,431,976.90		-2.09			

报告期内，公司型材营业收入比上年同期增长20%，主要原因系受房地产市场回暖的影响，销量上升。

报告期内，公司铜、锌等贸易比上年同期降低13.18%，主要原因系公司对有色金属业务进行了调整。

报告期内，公司新增铝模板租赁业务和铝单板业务。

报告期内，公司因非同一控制下合并浙江康慈医疗科技有限公司、万邦德医疗科技有限公司，增加了医疗器械业务收入49,589.37万元。

2、期间费用及所得税费用分析

单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年	本年比上年 增减幅度 (%)	占 2018 年 营业收入比 例 (%)
销售费用	7,064.88	3,098.74	3,132.02	127.99	0.49
管理费用	17,386.58	8,644.54	5,856.28	101.13	1.21
财务费用	2,566.39	-287.88	-228.92	991.49	0.18
所得税费用	1,796.56	1,788.92	800.08	0.43	0.13

报告期内公司销售费用本期较上年同期增长 127.99%，主要系本期公司因非同一控制下合并浙江康慈医疗科技有限公司、万邦德医疗科技有限公司，而上期末包含。

报告期内公司管理费用本期较上年同期增长 101.13%，主要系本期公司因非同一控制下合并浙江康慈医疗科技有限公司、万邦德医疗科技有限公司，而上期末包含。

报告期内公司财务费用本期较上年同期增长 991.49%，主要系本期借款规模扩大，利息支出相应增加。

四、现金流量状况分析

单位：人民币万元

项 目	2018 年	2017 年	增减幅度 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	13,539.61	-1,760.46	869.10
经营活动现金流入量	1,570,443.10	1,552,870.39	1.13
经营活动现金流出量	1,556,903.49	1,554,630.84	0.15
二、投资活动产生的现金流量净额	-42,687.29	-19,580.12	-118.01
投资活动现金流入量	650.31	26,903.20	-97.58
投资活动现金流出量	43,337.60	46,483.32	-6.77
三、筹资活动产生的现金流量净额	41,779.69	-5,950.00	802.18
筹资活动现金流入量	49,452.35	0	--
筹资活动现金流出量	7,672.66	5,950.00	28.95
四、现金及现金等价物净增加额	12,625.78	-27,309.70	146.23

报告期公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 869.10%，其主要原因系公司报告期经营性应收项目较上期减少，同时经营性应付项目较上期增加所致。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额同比下降 118.01%，其主要原因是本期收购浙江康慈医疗科技有限公司支付较多的股权转让款所致。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 802.18%，其主要原因是本期因银行借款较上期增加所致。

万邦德新材股份有限公司

董 事 会

二〇一九年三月三十日