

证券代码：300655

证券简称：晶瑞股份

公告编号：2019-023

# 苏州晶瑞化学股份有限公司

## 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

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

大华会计师事务所(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大华会计师事务所(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 151425987 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 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	晶瑞股份	股票代码	300655
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	程欢瑜		
办公地址	苏州吴中经济开发区善丰路 168 号		
传真	0512-65287111		

电话	0512-66037938	
电子信箱	ir@jingrui-chem.com.cn	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主营业务、主要产品及用途

公司是一家专业从事微电子化学品的产品研发、生产和销售的高新技术企业，主导产品包括超净高纯试剂、光刻胶、功能性材料、锂电池材料和基础化工材料等，广泛应用于半导体、锂电池、LED、平板显示和光伏太阳能电池等行业，具体应用到下游电子信息产品的清洗、光刻、显影、蚀刻、去膜等工艺环节。

为了打造电子级硫酸产业链，公司于2018年2月完成了对江苏阳恒的股权收购及增资，取得江苏阳恒80%的股权。江苏阳恒主营业务为硫酸、三氧化硫的生产及销售。

### （二）主要经营模式

#### 1、采购模式

公司采购主要分为原材料、包装材料、机械设备等的采购。公司产品生产用原材料、包装材料主要由资材部负责，采用“以产定购”的原则。

#### 2、生产模式

公司的生产组织主要按照以销定产的原则，根据订单情况和产品库存情况按照作业计划组织生产。销售部门每月汇总客户需求，填写产品名称、规格、数量的清单，生产部门根据销售清单结合仓库库存情况，以及车间产能情况等制定下个月的生产计划表。虽然微电子化学品属于非标准产品，需要根据客户的特殊要求进行定制研发设计，满足客户不同的纯度、电性能等要求，但在分离、提纯、复配、聚合、环化水洗、浓缩、过滤、检验等主体生产工艺上，绝大多数产品的生产流程较为一致，生产过程趋于标准化。公司产品品种覆盖面较广，客户需求呈现少量多批的趋势，公司相应在生产管理上采用了柔性制造系统，通过加强设备的模块化配置等方法，有效缩短了产品生产周期。

#### 3、销售模式

公司主要采用直接面向客户的直销模式，仅有少量产品通过经销商进行销售。

公司已建立了遍布全国的销售网络，并在不断拓展其他销售区域的客户。

公司主要通过网络推广、参加半导体材料展会及销售人员登门拜访等方式开拓客户，在客户选择方面主要以各应用领域内的重点大客户为主，在产品推广方面主要以电子级及以上纯度的超净高纯试剂和高分辨率的光刻胶等高附加值产品为重点，同时着力开拓具有较好市场前景和盈利能力的新应用领域。

公司成功进入下游客户供应链一般都需要经历现场考察、送样检验、技术研讨、需求回馈、技术改进、小批试做、批量生产、售后服务评价等环节。为了保证高品质产品的稳定供应，公司一旦通过下游客户的认证，会与客户保持较为长期稳定的合作关系。

### （三）主要的业绩驱动因素

#### 1、公司依靠内生增长及外延并购，积极开拓国内外市场，优化产品结构，营业收入取得稳步增长

报告期内，公司营业收入实现较快增长，主要原因为公司原有产品销售额的增长以及公司新收购的江苏阳恒化工有限公司纳入合并报表范围。分产品来看，超净高纯试剂营业收入22,522.77万元，比上年同期增长13.85%；光刻胶营业收入8,422.88万元，比上年同期增长11.71%；功能性材料营业收入7,124.68万元，比上年同期增长8.64%；锂电池材料营业收入26,491.29万元，比上年同期增长40.72%；基础化工材料营业收入11,373.38万元。

#### 2、以先进的技术水平提升市场竞争力和盈利能力

微电子行业是一个技术驱动型行业，技术门槛高。自公司成立以来，公司不断加大对研发和人才的投入，注重技术的积累和创新。依靠先进的技术水平，公司开发了一批技术领先和具有市场竞争力的主导产品，如高纯度等级（G5）的双氧水、氨水、高端光刻胶等，以此提升公司的市场竞争力和盈利能力。

#### 3、多产品协同助力市场开拓

微电子化学品具有产品种类多、发展快、质量要求高的特点，客户更倾向于能够提供多产品系列解决方案的供应商。公司微电子化学品种类齐全多，能发挥多产品系列解决方案的优势。通过提供超净高纯试剂、光刻胶、功能性材料叠加销售，可以为客户提供了完备的技术解决方案，从而在市场竞争中取得优势，帮助公司更好地开拓市场。

### （四）行业情况

#### 1、行业属性

电子化学品是指为电子工业配套的精细化工材料，是电子信息技术与专用化工新材料相结合的高新技术产品，在电子信息产业中应用非常广泛，是世界发达国家为发展电子工业而优先开发的关键材料之一，在我国一直作为优先发展的产业门类。微电子化学品是电子化学品的一个分支，为微电子工艺制程中使用的各种电子化工材料。近年来，随着新型电子行业的快速发展，微电子化学系列产品需求增长较快，微电子化学品行业处于良好的发展阶段。

#### 2、行业地位

公司专业从事微电子化学品的产品研发、生产和销售。公司经过多年研发和积累，部分超净高纯试剂达到国际最高纯度等级（G5），打破了国外技术垄断，制定了多项行业标准；光刻胶产品规模化生产25年，达到国际中高级水准，是国内最早规模量产光刻胶的少数几家企业之一。

超净高纯双氧水是提纯技术难度最大的微电子化学品之一，是集成电路芯片制造领域用量最大、市场前景良好的“绿色化学品”，高端提纯技术历来被巴斯夫等国际大公司所垄断。公司自2001年开始高端双氧水的研发和生产，自主开发了先进的提纯技术，并获得了发明专利。超大规模集成电路用超净高纯双氧水技术突破了国外技术垄断，产品品质可达到10ppt级别水平，相当于SEMI制定的最高纯度等级（G5），成功填补了国内空白。

光刻胶是国际上技术门槛最高的微电子化学品之一，高端产品的研发和生产主要由东京应化、JSR、道化学等国外公司所垄断。苏州瑞红1993年开始光刻胶的生产，是国内最早规模化生产光刻胶的企业之一，承担并完成了国家重大科技项目02专项“i线光刻胶产品开发及产业化”项目，在业内建立了较高技术声誉。

公司的产品技术等级普遍达到国际半导体设备与材料组织SEMI标准G3、G4级，另有部分产品达到G5级，在国内同行中处于前列位置。公司超净高纯试剂、光刻胶等新型精细化学品的技术改造项目已建成投产，公司产品等级得到提升，其中氟化铵、硝酸、盐酸、氢氟酸达到G3、G4等级，氨水、双氧水达到G5等级，为公司进军半导体领域提供了有力的产品及品质保证。

公司积累了一批稳定的客户，并与下游众多知名企业建立长期合作伙伴关系，如半导体行业的客户中芯国际、华虹、合肥睿力、士兰微等，锂电池行业客户比亚迪、力神、宁德新能源，LED行业的客户三安光电、华灿光电等。

### 3、行业未来发展前景

近期我国发布的一系列重大产业政策及发展规划中，均明确了新能源、新材料、新一代电子信息技术是国家的战略性新兴产业，与其相关的配套高纯化工材料及光刻胶也是未来重要的发展领域。在当前供给侧结构性改革的大背景下，未来公司产品所处的微电子化学品领域将有较好的发展前景，并将迎来较快的发展。

## 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	810,860,614.70	534,539,259.03	51.69%	439,877,860.07
归属于上市公司股东的净利润	50,218,148.04	36,176,549.89	38.81%	33,897,786.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,149,893.94	32,052,895.40	25.26%	26,570,562.52
经营活动产生的现金流量净额	38,928,537.09	-27,547,747.23	241.31%	26,528,287.15
基本每股收益（元/股）	0.3363	0.2704	24.37%	0.3026
稀释每股收益（元/股）	0.3363	0.2704	24.37%	0.3026
加权平均净资产收益率	10.50%	9.63%	0.87%	12.23%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	1,188,567,659.31	912,159,417.43	30.30%	583,970,286.31
归属于上市公司股东的净资产	509,131,956.73	446,029,866.15	14.15%	290,410,509.51

### (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	161,918,843.96	204,635,942.13	224,461,382.26	219,844,446.35
归属于上市公司股东的净利润	9,285,114.23	14,629,331.88	15,511,085.27	10,792,616.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,305,619.61	12,276,554.19	14,346,715.30	7,221,004.84
经营活动产生的现金流量净额	-5,161,469.99	23,256,341.45	20,371,088.71	462,576.92

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

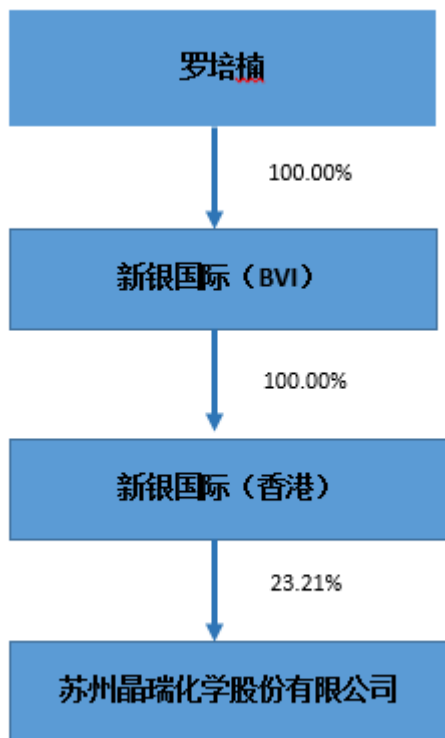
报告期末普通股股东总数	10,332	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	9,401	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
新银国际有限公司	境外法人	23.21%	35,145,821	35,145,821			
许宁	境内自然人	10.08%	15,266,558	12,485,961	质押	6,000,000	
苏钢	境内自然人	5.52%	8,355,300	7,399,126			
上海聚源聚芯集成电路产业股权投资基金中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.99%	7,551,095	0			
上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.70%	5,604,622	0			
徐成中	境内自然人	3.48%	5,276,630	4,229,440			
吴天舒	境内自然人	2.65%	4,015,135	3,375,572			
尤家栋	境内自然人	2.31%	3,500,529	0	质押	879,933	
上海祥禾股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.30%	1,966,624	0			
常磊	境内自然人	0.94%	1,421,482	1,421,461			
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中，上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）和上海祥禾股权投资合伙企业（有限合伙）由受同一实际控制人控制，为一致行动人。除此以外，未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					

## (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

2018 年度，公司围绕发展战略和经营计划，优化产品结构，夯实技术优势，各项业务保持了良好增长的势头，整体达到预期。报告期内，公司实现营业总收入 81,086.06 万元，较上年同期增长 51.69%；实现利润总额 6,759.98 万元，较上年同期增长 9.37%；实现净利润 5,677.12 万元，较上年同期增长 5.88%，实现归属于上市公司股东的净利润 5,021.81 万元，较上年同期增长 38.81%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,014.99 万元，较上年同期增长 25.26%。报告期内，公司的主要经营情况概述如下：

## 1、业务经营方面

2018年度，公司营业收入实现较快增长，主要包括公司原有产品销售的增长以及公司新收购的江苏阳恒纳入合并报表范围。分产品来看，超净高纯试剂营业收入22,522.77万元，比上年同期增长13.85%；光刻胶营业收入8,422.88万元，比上年同

期增长11.71%；功能性材料营业收入7,124.68万元，比上年同期增长8.64%，锂电池材料营业收入26,491.29万元，比上年同期增长40.72%；基础化工材料营业收入11,373.38万元。

另一方面，随着国家供给侧改革的深入及企业环保安全要求的持续高压，公司上游工业级大宗化工产品价格在报告期内出现较大幅度上涨，尽管公司主动加强成本管理，实现策略采购，但公司采购成本仍有所增加，导致公司高纯试剂产品毛利率同比仍然出现了一定幅度的下滑。

## 2、技术研发和客户开拓方面

2018年度，公司持续投入研发资源，研发能力取得长足进步。截至报告期期末，公司及下属子公司共拥有专利44项，其中发明专利34项。

第一，超净高纯试剂方面，公司的电子级双氧水达到全球第一梯队的技术品质，正在稳步推动进口替代，正在中芯国际天津等一批标杆性半导体公司线上测试，并实现向华虹、方正半导体供货，同时正在按计划推进与在国内其他8寸和12寸标杆性客户的合作。

第二，光刻胶方面，公司承担的02国家重大专项光刻胶项目已经通过国家重大专项办的验收。公司生产的i线光刻胶已取得了中芯国际天津、扬杰科技、福顺微电子的供货订单，在上海中芯、深圳中芯等知名半导体厂进行测试。苏州瑞红研发的RZJ-325系列光刻胶、高粘附性光刻胶RFJ-210G也取得供货订单。

第三，功能性材料方面，公司依托设立在公司的国家CNAS实验室及江苏省集成电路精细化学品工程技术中心等研发平台，开发了系列功能性材料用于光刻胶产品配套，为客户提供了完善的技术解决方案。公司开发的硅蚀刻液顺利通过国外客户的技术测试，同时，公司成功开发了半导体先进封装用的钽钨蚀刻液，实现了进口替代。

## 3、投资项目进展

### (1) 眉山年产8.7万吨光电显示、半导体用新材料项目

西南地区是我国显示面板、半导体行业重要的聚集区，且发展较好，众多下游企业，如京东方科技集团股份有限公司、惠科股份有限公司、南京中电熊猫信息产业集团有限公司、韩国Soulbrain等面板企业，以及紫光集团有限公司、苏州格芯微电子有限公司等半导体企业等均在此设厂，公司在眉山投资建设8.7万吨光电显示、半导体用新材料项目，有利于企业维护和拓展优质客户，充分发挥公司产品市场竞争力，开拓西南地区市场，进一步扩大市场份额。

报告期内，公司在眉山建设年产8.7万吨光电显示、半导体用新材料项目已取得项目用地，并取得眉山市环境保护局出具的环保批文，目前处于项目建设的前期准备过程中。

2018年12月25日，公司公开发行可转换公司债券的申请获得了中国证监会发行审核委员会的审核通过，尚未取得中国证监会的正式核准文件，本次公开发行可转换公司债券的部分募集资金计划用途为用于本项目的建设。

### (2) 电子级硫酸改扩建项目

为了打造电子级硫酸产业链，公司在报告期内完成了对江苏阳恒的股权收购及增资，江苏阳恒成为公司的控股子公司。公司拟在江苏阳恒投资建设年产9万吨电子级硫酸改扩建项目，有利于解决我国目前半导体级硫酸主要依赖进口的局面，同

时有利于满足未来持续增长的半导体市场需求。截至目前，该项目尚未取得环评批复。

### (3) 超净高纯试剂、光刻胶等新型精细化学品的技术改造项目

本项目已达到可使用状态，通过本项目的建设，公司产品等级得到提升，其中氟化铵、硝酸、盐酸、氢氟酸达到G3、G4等级，氨水、双氧水达到G5等级，氨水、硫酸、双氧水均为半导体生产过程中的重要湿化学品，为公司进军半导体领域提供了有力的产品及品质保证。

### 4、实施股权激励计划，加强公司凝聚力

公司一直坚持“以奋斗者为本”的人才理念，重视人才建设，为不断加强公司内部凝聚力，报告期内公司实施了股权激励计划。根据《上市公司股权激励管理办法》、《第一期限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，经公司有权机构审批确定后，最终向公司高级管理人员、中层管理人员、以及公司的核心技术（业务）骨干等48名激励对象授予限制性股票，向6名激励对象授予限制性股票的预留部分。该股权激励计划的实施，有利于提高员工的积极性增强团队凝聚力，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

## 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
超净高纯试剂	225,227,712.10	49,652,648.30	22.05%	13.85%	-5.97%	-4.65%
光刻胶	84,228,805.07	44,599,226.79	52.95%	11.71%	12.37%	0.31%
功能性材料	71,246,842.72	20,568,767.31	28.87%	8.64%	11.75%	0.80%
锂电池材料	264,912,944.15	68,690,712.61	25.93%	40.72%	97.57%	7.46%
基础化工材料	113,733,814.91	15,183,569.95	13.35%	0.00%	0.00%	0.00%
蒸汽	46,085,683.82	30,003,575.41	65.10%	0.00%	0.00%	0.00%

## 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

报告期内，公司实现营业总收入81,086.06万元，较上年同期增长51.69%；实现利润总额6,759.98万元，较上年同期增长9.37%；实现净利润5,677.12万元，比上年同期增长5.88%，实现归属于上市公司股东的净利润5,021.81万元，较上年同期增长38.81%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,014.99万元，较上年同期增长25.26%。



**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《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，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	2017年12月31日之前列报金额	影响金额	2018年1月1日经重列后金额	备注
应收票据	111,318,239.20	-111,318,239.20		
应收账款	224,885,598.57	-224,885,598.57		
应收票据及应收账款		336,203,837.77	336,203,837.77	
应付票据				
应付账款	134,095,330.27	-134,095,330.27		
应付票据及应付账款		134,095,330.27	134,095,330.27	
应付利息	176,153.04	-176,153.04		
应付股利				
其他应付款	29,651,304.74	176,153.04	29,827,457.78	
管理费用	55,280,656.29	-28,340,920.38	26,939,735.91	
研发费用		28,340,920.38	28,340,920.38	

**(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2018年江苏阳恒、善丰投资于本年纳入合并报表范围。

苏州晶瑞化学股份有限公司

法定代表人:吴天舒

2019年4月1日