

浙江扬帆新材料股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、2018 年度财务报表的审计情况

浙江扬帆新材料股份有限公司 2018 年度财务报表已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据及财务指标变动情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入	52,597.53	43,647.19	20.51%
归属于上市公司股东的净利润	13,748.45	6,520.97	110.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,822.53	6,061.57	111.54%
经营活动产生的现金流量净额	16,290.78	8,274.93	96.87%
基本每股收益（元/股）	1.15	0.59	94.92%
稀释每股收益（元/股）	1.13	0.59	91.53%
加权平均净资产收益率	21.80%	14.17%	7.63%
资产总额	80,055.26	64,885.87	23.38%
归属于上市公司股东的净资产	70,159.21	56,351.32	24.50%

报告期内，营业收入 52,597.53 万元，同比增长 20.51%，归属于上市公司股东的净利润 13,748.45 万元，同比增长 110.83%。经营活动现金流情况良好。资产总额 80,055.26 万元，同比增长 23.38%，资产负债率为 12.36%。产品价格上升，销售平稳增长致使每股收益和加权平均净资产收益率上升。

报告期内，营业收入增长主要来源于光引发剂。2018 年公司销售毛利率为 44.08%，比 2017 年的上升了 11.59%，从产品分类来看，光引发剂上升了 13.83%，巯基化合物及衍生品上升了 10.85%，其他上升 1.05%。从地区来看，外销毛利率上升了 12.62%，内销毛利率上升 11.09%。主要原因有：1、产品销售价格整体上涨、成本保持基本稳定，部分高附加值产品销售占比增加；2、美元汇率持续走高，换算成人民币后销售价格上升。

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 资产、负债和净资产情况:

1、资产构成及变动情况

截止2018年12月31日,公司资产总额80,055.26万元。比年初增加15,169.39万元,增长23.38%。资产构成及变动情况如下:

单位:万元

项目	2018年 12月31日	占总资产 比例	2017年 12月31日	占总资产 比例	增加金额
货币资金	14,523.48	18.14%	18,643.53	28.73%	-4,120.05
应收票据及应收账款	3,219.90	4.02%	5,033.24	7.76%	-1,813.34
预付款项	882.94	1.10%	323.28	0.50%	559.66
其他应收款	482.58	0.60%	548.42	0.85%	-65.84
存货	11,412.57	14.26%	7,998.00	12.33%	3,414.57
其他流动资产	16,902.55	21.11%	12,050.14	18.57%	4,852.41
固定资产	18,587.32	23.22%	16,616.92	25.61%	1,970.40
在建工程	8,394.73	10.49%	1,276.17	1.97%	7,118.56
无形资产	3,748.50	4.68%	1,701.83	2.62%	2,046.67
长期待摊费用	616.00	0.77%	65.55	0.10%	550.45
递延所得税资产	264.51	0.33%	289.99	0.45%	-25.48
其他非流动资产	1,020.18	1.27%	338.80	0.52%	681.38
资产总计	80,055.26	100.00%	64,885.87	100.00%	15,169.39

主要资产变动原因:

(1) 货币资金: 货币资金比年初减少4,120.05万元, 主要为募集资金已投入使用。

(2) 应收票据及应收账款: 应收票据及应收账款比年初减少1,813.34万元, 主要是由产品畅销, 账期缩短。应收账款账龄在1年以内的占96.92%。

(3) 存货: 存货比年初增加3,414.57万元, 主要是本期产品畅销, 公司根据市场情况增加备货所致。

(4) 在建工程: 在建工程同比增加7,118.56万元, 主要是公司募投项目29,000t/a光引发剂、医药中间体项目及研发中心建设项目基建工程投入所致。

(5) 其他流动资产：其他流动资产同比增加 4,852.41 万元，主要是本期购买银行理财产品增加所致。

2、负债结构及变动原因

2018 年末，负债总额为 9,896.06 万元，比 2017 年末 8,534.55 万元增加 1361.51 万元。

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	占总负债 比例	2017 年 12 月 31 日	占总负 债比例	增加金额
短期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
应付票据及应付 账款	3,752.91	37.92%	3,638.48	42.63%	114.43
预收款项	1,924.04	19.44%	585.89	6.86%	1,338.15
应付职工薪酬	556.67	5.63%	257.09	3.01%	299.58
应交税费	1,389.82	14.04%	782.93	9.17%	606.89
其他应付款	1,925.80	19.46%	2,894.54	33.92%	-968.74
递延收益	346.82	3.50%	375.62	4.40%	-28.80
负债合计	9,896.06	100.00%	8,534.55	100.00%	1,361.51

(1) 预收款项：预收款项增加主要系本期产品畅销，需款到发货的销售占比增加所致。

(2) 应付职工薪酬：应付职工薪酬增加主要系本期公司效益较好，员工奖金较上期增长所致

(3) 应交税费：主要是本期销售增加、利润增长，所需缴纳的增值税及企业所得税增加所致。

(4) 其他应付款：主要是因公司满足限制性股票的业绩要求，所需确认的限制性股票回购义务减少所致。

3、所有者权益情况

2018 年年底，归属于母公司股东的所有者权益 70,159.21 万元，与去年 56,351.32 万相比增加 13,807.89 万，增长了 24.50%。2018 年底公司未分配利润为 22,293.74 万元。

单位：万元

权益项	2018年12月31日		2017年12月31日		增长幅度	
	金额(万元)	占权益比	金额(万元)	占权益比	增长额	增长率
股本	12,357.80	17.61%	12,327.80	21.88%	30.00	0.24%
资本公积	34,376.77	49.00%	33,138.79	58.81%	1,237.98	3.74%
减：库存股	1,583.95	2.26%	2,777.12	4.93%	-1,193.17	-42.96%
专项储备	286.23	0.41%	222.38	0.39%	63.85	28.71%
盈余公积	2,428.62	3.46%	1,549.60	2.75%	879.02	56.73%
未分配利润	22,293.74	31.78%	11,889.87	21.10%	10,403.87	87.50%
所有者权益合计	70,159.21	100.00%	56,351.32	100.00%	13,807.89	24.50%

(二) 经营成果

2018年公司营业收入52,597.53万元，与去年同期43,647.19万元相比增长20.51%，2018年公司净利润13,748.45万元，与去年同期6,520.97万相比增长了110.83%。

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	增长额	增长率
营业收入	52,597.53	43,647.19	8,950.34	20.51%
营业成本	29,409.91	29,463.87	-53.96	-0.18%
销售费用	978.86	867.69	111.17	12.81%
管理费用	4,956.63	3,391.64	1,564.99	46.14%
研发费用	2,191.84	2,068.52	123.32	5.96%
财务费用	-421.39	386.02	-807.41	-209.16%
利润总额	16,069.50	7,514.27	8,555.23	113.85%
净利润	13,748.45	6,520.97	7,227.48	110.83%

1、营业收入

2018年营业收入增长主要来源于光引发剂。

单位：万元

分产品分地区	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	

分产品					
光引发剂	25,209.59	47.93%	17,922.72	41.06%	6.87%
巯基化合物及衍 生品	26,032.54	49.49%	24,475.23	56.08%	-6.59%
其他	1,355.40	2.58%	1,249.24	2.86%	-0.28%
分地区					
外销	16,188.31	30.78%	12,878.90	29.51%	1.27%
内销	36,409.22	69.22%	30,768.29	70.49%	-1.27%
营业收入合计	52,597.53	100.00%	43,647.19	100.00%	0.00%

2、营业成本

单位：万元

产品分类	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业成本 比重	金额	占营业成本 比重	
光引发剂	14,460.31	49.17%	12,759.06	43.31%	5.86%
巯基化合物及衍 生品	13,923.83	47.34%	15,746.29	53.44%	-6.10%
其他	1,025.77	3.49%	958.52	3.25%	0.24%
营业成本合计	29,409.91	100.00%	29,463.87	100.00%	

3、销售费用：

2018年销售费用978.86万元，与去年同期867.69万元相比增加111.17万元，增长12.81%，主要是参展等市场开拓费用同比有所增加。

4、管理费用：

2018年管理费用4,956.63万元，与去年同期3,391.64万元相比增加1,564.99万元，增长了46.14%，主要是本期公司效益较好，员工奖金较上期增长较多及本期确认的股份支付金额增加所致。

5、财务费用：

2018年财务费用-421.39万元，与去年同期386.02万相比减少807.41万元，主要是银行借款利息支出减少及因美元汇率上涨而导致的汇兑收益增加所致。

（三）现金流情况

2018年公司现金及现金等价物净减少额4,113.41万元，其中：经营活动现

金流入 64,450.53 万元，现金流出 48,159.75 万元，经营活动现金流量净额 16,290.78 万元；

投资活动现金流入 45,835.14 万元，投资活动现金流出 64,316.38 万元，投资活动现金流量净额-18,481.24 万元；

筹资活动现金流入 998.60 万元，筹资活动现金流出 3,087.93 万元，筹资活动现金流量净额-2,089.33 万元。

汇率变动对现金及现金等价物影响 166.37 万元。

浙江扬帆新材料股份有限公司董事会

2019年3月20日