



## 辽宁奥克化学股份有限公司

### 2018 年度财务决算报告

辽宁奥克化学股份有限公司（以下简称“公司”）2018年度财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现将主要财务数据报告如下：

#### 一、财务状况分析

##### （一）资产状况分析

金额单位：万元

项 目	2018 年末		2017 年末		变动幅度
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
<b>流动资产：</b>					
货币资金	72,186.83	12.88%	86,360.43	13.70%	-16.41%
应收票据及应收账款	133,451.31	23.81%	156,690.45	24.87%	-14.83%
其中：应收票据	89,261.62	15.93%	102,022.18	16.19%	-12.51%
应收账款	44,189.69	7.89%	54,668.27	8.68%	-19.17%
预付款项	6,408.86	1.14%	10,916.32	1.73%	-41.29%
其他应收款	5,388.95	0.96%	2,430.41	0.39%	121.73%
存货	29,620.43	5.29%	40,746.60	6.47%	-27.31%
其他流动资产	5,642.79	1.01%	5,242.56	0.83%	7.63%
<b>流动资产合计</b>	<b>252,699.18</b>	<b>45.09%</b>	<b>302,386.77</b>	<b>47.99%</b>	<b>-16.43%</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	424.34	0.08%	424.34	0.07%	0.00%
长期股权投资	24,031.30	4.29%	24,522.00	3.89%	-2.00%
固定资产	201,588.38	35.97%	204,193.64	32.40%	-1.28%
在建工程	1,289.77	0.23%	32,779.88	5.20%	-96.07%
无形资产	38,035.53	6.79%	39,194.13	6.22%	-2.96%
商誉	7,787.97	1.39%	7,787.97	1.24%	0.00%
长期待摊费用	18,244.09	3.26%	11,999.68	1.90%	52.04%
递延所得税资产	3,346.99	0.60%	3,895.66	0.62%	-14.08%
其他非流动资产	12,947.36	2.31%	2,963.34	0.47%	336.92%
<b>非流动资产合计</b>	<b>307,695.73</b>	<b>54.91%</b>	<b>327,760.64</b>	<b>52.01%</b>	<b>-6.12%</b>
<b>资产总计</b>	<b>560,394.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>630,147.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>-11.07%</b>

变动分析：

截止报告期末，公司资产总额560,394.91万元，同比减少69,752.50万元，下降



11.07%，主要系：

(1) 预付款项：期末账面价值同比减少4,507.46万元，下降41.29%，主要为子公司江苏奥克化学有限公司预付进口关税减少。

(2) 应收票据及应收帐款：期末账面净值同比减少23,239.14万元，下降14.83%，其中：应收票据下降12,760.57万元，应收帐款下降10,478.57万元，主要系报告期内公司因归还银行贷款及股权投资，现金需求量增加，提升了票据使用效率；另公司抓住市场有利时机，适时调整销售政策，加大货款回笼力度，增量降款，进一步减少应收帐款占用。

(3) 其他应收款：期末账面净值同比增加2,958.55万元，增长121.73%，主要系根据公司与成都金石达高新技术有限公司及其关联方签订的“债权债务抵顶协议”，公司新增应收成都金石达高新技术有限公司4,344.54万元，以及以前年度部分应收款项收回。

(4) 存货：期末账面净值同比减少11,126.17万元，下降27.31%，主要系子公司上海悉浦奥进出口有限公司采购乙烯在途物资同比减少。

(5) 在建工程：期末账面净值同比减少31,490.12万元，下降96.07%，一是报告期内子公司江苏奥克化学有限公司锂电池电解液溶剂项目完工转固定资产14,474.39万元；二是上年采购的工程物资银催化剂19,463.34万元投入使用转入长期待摊费用。

(6) 长期待摊费用：期末账面净值同比增加6,244.42万元，增长52.04%，增加的主要原因：一是报告期内子公司江苏奥克化学有限公司环氧生产装置大修更换银催化剂以及新增DMC装置催化剂使帐面价值增加20,602.45万元；二是置换出已达经济使用寿命的待处置银催化剂10,924.09万元；三是报告期摊销催化剂使帐面价值减少3,433.94万元。

(7) 其它非流动资产：期末账面价值同比增加9,984.02万元，增长336.92%，主要系报告期子公司江苏奥克化学有限公司环氧生产装置大修置换下的已达经济使用寿命的待处置银催化剂10,492.73万元（已扣减值431.36万元）。

(二) 负债状况分析

金额单位：万元

项 目	2018 年末		2017 年末		变动幅度
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	



<b>流动负债：</b>					
短期借款	89,112.95	38.21%	100,020.80	31.67%	-10.91%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7.74		13.58		-43.00%
应付票据及应付账款	78,391.92	33.61%	126,927.61	40.19%	-38.24%
预收款项	7,951.05	3.41%	6,342.03	2.01%	25.37%
应付职工薪酬	2,095.65	0.90%	2,728.72	0.86%	-23.20%
应交税费	5,631.80	2.41%	3,324.11	1.05%	69.42%
其他应付款	8,700.56	3.73%	13,098.00	4.15%	-33.57%
其中：应付利息	209.47	0.09%	347.94	0.11%	-39.80%
一年内到期的非流动负债	17,550.00	7.53%	16,500.00	5.22%	6.36%
其他流动负债	368.29	0.16%	368.29	0.12%	0.00%
<b>流动负债合计</b>	<b>209,809.96</b>	<b>89.96%</b>	<b>269,323.13</b>	<b>85.28%</b>	<b>-22.10%</b>
<b>非流动负债：</b>	-				
长期借款	18,400.00	7.89%	42,900.00	13.58%	-57.11%
递延收益	4,904.77	2.10%	3,502.43	1.11%	40.04%
递延所得税负债	101.06	0.04%	100.04	0.03%	1.03%
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,405.83</b>	<b>10.04%</b>	<b>46,502.47</b>	<b>14.72%</b>	<b>-49.67%</b>
<b>负债合计</b>	<b>233,215.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>315,825.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>-26.16%</b>

变动分析：

截止报告期末，公司负债总额233,215.79万元，同比减少82,609.81万元，下降26.16%，主要系：

(1) 应付票据及应付帐款：期末账面价值同比减少48,535.69万元，下降38.24%，其中：应付票据减少8,184.31万元；应付帐款减少40,351.38万元。应付票据减少主要系子公司四川奥克石达化学股份有限公司经营性现金流好转，开具的银行承兑汇票减少；应付帐款减少主要系子公司江苏奥克化学有限公司及上海悉浦奥进出口有限公司为防范汇率风险，进口原料付款方式从原开立远期信用证改为即期信用证，即时付款导致应付帐款挂帐金额减少。

(2) 应交税费：期末账面价值同比增加2,307.69万元，增长69.42%，主要系子公司江苏奥克化学有限公司报告期末应交增值税增加。

(3) 其他应付款：期末账面价值同比减少4,397.44万元，下降33.57%，主要系限制性股票因第一期解锁减少回购义务1,446.41万元，以及应付工程款减少等。



(4) 长期借款：期末账面价值同比减少24,500万元，下降57.11%，主要系报告期内归还到期长期借款。

(5) 递延收益：期末账面价值同比增加1,402.34万元，增长40.04%，主要系子公司江苏奥克化学有限公司收到扬州市化工园区财政拨付DMC项目扶持资金1716万元。

### (三) 所有者权益分析

金额单位：万元

项 目	2018 年末		2017 年末		变动幅度
	金额	占股东权益比例	金额	占股东权益比例	
<b>股东权益：</b>					
股本	68,072.00	20.81%	68,067.00	21.66%	0.01%
资本公积	170,441.15	52.09%	172,685.26	54.94%	-1.30%
减：库存股	1,728.40	0.53%	2,878.88	0.92%	-39.96%
其他综合收益	7.44		-		
专项储备	3,564.42	1.09%	3,152.75	1.00%	13.06%
盈余公积	10,041.30	3.07%	7,140.82	2.27%	40.62%
未分配利润	57,900.24	17.70%	37,608.09	11.96%	53.96%
归属于母公司股东权益合计	308,298.16	94.23%	285,775.04	90.92%	7.88%
少数股东权益	18,880.95	5.77%	28,546.77	9.08%	-33.86%
<b>股东权益合计</b>	<b>327,179.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>314,321.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.09%</b>

变动分析：

报告期末，公司净资产327,179.11万元，同比增加12,857.31万元，主要系：

(1) 库存股：期末账面价值同比减少 1,150.48 万元，主要系限制性股票因第一期解锁原确认的限制性股票回购义务减少。

(2) 未分配利润：期末账面价值同比增加 20,292.16 万元，增长 53.96%，主要系报告期内归属于母公司的净利转入 32,569.05 万元以及 2018 年分派 2017 年红利减少 9,376.41 万元、报告期提取盈余公积减少 2,900.49 万元。

(3) 少数股东权益：期末账面价值同比减少 9,665.82 万元，下降 33.86%，主要系报告期内公司收购成都金石达高新技术有限公司持有的四川奥克石达化学股份有限公司 36.75% 股权，致使少数股东权益减少。

### (四) 经营情况分析



金额单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	变动幅度
<b>一、营业总收入</b>	<b>744,902.24</b>	<b>569,888.65</b>	<b>30.71%</b>
其中：营业收入	744,902.24	569,888.65	30.71%
<b>二、营业总成本</b>	<b>708,385.85</b>	<b>548,147.83</b>	<b>29.23%</b>
其中：营业成本	664,259.20	511,509.58	29.86%
税金及附加	2,452.28	2,243.81	9.29%
销售费用	8,831.24	9,788.09	-9.78%
管理费用	12,512.81	10,126.05	23.57%
研发费用	2,942.79	2,937.24	0.19%
财务费用	11,122.92	1,944.76	471.94%
其中：利息费用	8,212.68	5,943.82	38.17%
利息收入	717.40	587.99	22.01%
资产减值损失	6,264.61	9,598.29	-34.73%
加：其他收益	968.10	1,100.85	-12.06%
投资收益（损失以“-”号填列）	3,861.14	3,457.24	11.68%
公允价值变动收益	5.84	40.30	-85.51%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1.79	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>41,353.26</b>	<b>26,339.21</b>	<b>57.00%</b>
加：营业外收入	74.48	751.68	-90.09%
减：营业外支出	785.02	111.80	602.18%
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>40,642.71</b>	<b>26,979.09</b>	<b>50.65%</b>
减：所得税费用	6,733.98	5,094.99	32.17%
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>33,908.74</b>	<b>21,884.10</b>	<b>54.95%</b>

变动分析：

报告期内，公司实现净利润 33,908.74 万元，同比增加 12,024.64 万元，主要系：

（1）毛利同比增加 22,263.98 万元，增幅 38.14%，其中：营业收入及营业成本同比分别增加 175,013.59 万元、152,749.61 万元，增幅分别为 30.71%、29.86%，收入增长大于成本增长。增长的主要原因是：报告期内，公司统筹经营、开足开好、全产全销，有效抓住市场契机；同时加强设备技术改造,进一步提升装置产能利用率及开工率，主营产品产销两旺，毛利率持续增长。报告期内，公司主营产品聚羧酸减水剂聚醚单体的销量同比增长 22.62%，销售收入增长 26.61%，销售毛



利增长 37.55%，毛利率增加约 0.99 个百分点。

(2) 管理费用：本期发生额同比增加 2,386.76 万元，主要是报告期内公司组织对部分生产装置进行了大修，大修费用增加。

(3) 财务费用：本期发生额同比增加 9,178.16 万元，主要是受人民币贬值影响，报告期内汇总损失同比增加 7,040.03 万元，另由于银行贷款利率上升以及阶段性用款增加，利息及贴息费用同比增加 2,268.86 万元。

(4) 资产减值损失：本期发生额同比减少 3,333.68 万元，主要是上年同期公司对联营企业上海东硕环保科技股份有限公司的股权投资计提了 4,238.12 万元的减值准备，由于上海东硕环保科技股份有限公司 2018 年业绩未达预期，本报告期公司增提了 1,948.42 万元的减值准备，同比减少 2,289.71 万元；另存货跌价损失同比减少 865.06 万元。

(5) 营业外收入：本期发生额同比减少 677.2 万元，主要是报告期内政府补助同比减少。

(6) 营业外支出：本期发生额同比增加 673.23 万元，主要是报告期处置固定资产毁损报废损失增加。

(7) 所得税费用：本期发生额同比增加 1,638.99 万元，主要是公司利润总额增长相应所得税费用增加。

(五) 现金流量分析

金额单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	变动幅度
经营活动现金流入小计	739,437.11	498,204.65	48.42%
经营活动现金流出小计	667,416.27	484,264.44	37.82%
经营活动产生的现金流量净额	72,020.84	13,940.21	416.64%
投资活动现金流入小计	10,761.38	12,944.48	-16.87%
投资活动现金流出小计	22,080.31	34,333.72	-35.69%
投资活动产生的现金流量净额	-11,318.92	-21,389.24	-47.08%
筹资活动现金流入小计	247,372.75	239,256.60	3.39%
筹资活动现金流出小计	314,035.57	235,253.99	33.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-66,662.83	4,002.61	-1,765.49%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-49.52	-72.93	-32.09%
现金及现金等价物净增加额	-6,010.43	-3,519.35	70.78%

变动分析：



(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 58,080.63 万元，主要原因：一是产品销售毛利增加 22,263.98 万元；二是存货及各项结算资金占用同比减少增加现金流入 33,376.64 万元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加10,070.32万元，主要系上年同期子公司江苏奥克支付了购置环氧装置银催化剂款项。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 70,665.43 万元，主要原因一是公司归还长短期借款同比净增加 48,836.58 万元；二是公司收购四川奥克石达化学股份有限公司少数股东持有的 36.75%股权支付 13,400 万元；三是分配股利、偿付利息支付的现金同比增加 6,394.11 万元。

## 二、主要经营性财务指标分析

### (一) 偿债能力指标

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
流动比率	1.2	1.12	7.14%
资产负债率	41.62%	50.12%	-8.50%

变动分析：

(1) 报告期末公司的流动比率为 1.2，较上年同期上升 7.14%，主要系报告期内公司经营业绩同比大幅提升，公司营运资金增加，偿债能力增强。

(2) 报告期末资产负债率为 41.62%，较上年同期下降 8.5 个百分点。主要系报告期内公司经营业绩同比大幅提升，经营现金流增加，长短期借款减少，负债总额下降。

### (二) 营运能力指标

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (次/年)
应收账款周转率 (次/年)	12.72	8.69	4.03
存货周转率 (次/年)	18.21	13.81	4.40

变动分析：

(1) 应收账款周转率同比增加 4.03 次/年，主要系报告期内公司加大了销售回款力度，回款率超 100%，期末应收帐款同比下降，应收帐款周转次数增加。

(2) 存货周转率同比增加 4.4 次/年，主要系公司在报告期内产销量大幅增加，库存周转速度加快，期末库存资金占用同比下降，存货周转率上升。

### (三) 盈利能力指标



项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
每股收益 (元)	0.48	0.31	54.84%
净资产收益率 (%)	10.96%	7.59%	3.37%

变动分析:

每股收益本期同比增加 0.17 元/股, 净资产收益率同比增加 3.37 个百分点, 主要系报告期内公司主营产品聚羧酸减水剂聚醚单体产销量同比大幅增长, 产品毛利率同比上升, 归属于上市公司股东的净利润同比增长 55.49%, 公司盈利能力增强。

辽宁奥克化学股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十八日