

山东国瓷功能材料股份有限公司

2016年度财务决算报告

2016年公司管理层紧密围绕着年初既定的发展战略目标，贯彻董事会的战略部署，较好地完成了各项工作，为公司下一步的快速发展打下基础。2016年度纳入公司合并范围的公司包括：山东国瓷康立泰新材料科技有限公司（拥有全资子公司佛山市三水区康立泰无机合成材料有限公司（以下简称“三水康立泰”）、山东国瓷鑫美宇氧化铝有限公司、Sinocera Technology USA Inc、江苏国瓷泓源光电科技有限公司、上海国瓷新材料技术有限公司。

公司2016年财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报[2017]第ZC10119号审计，出具标准无保留意见的审计报告。现将2016年的财务决算情况报告如下：

一、2016年度公司主要财务指标

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增幅
营业收入	683,707,743.20	532,683,886.78	28.35%
利润总额	167,094,022.99	110,150,274.32	51.70%
净利润	144,590,248.73	98,294,244.26	47.10%
归属于母公司所有者的净利润	130,396,633.29	85,922,268.99	51.76%
经营活动产生的现金流量净额	143,052,242.46	47,093,753.90	203.76%
总资产	2,233,223,711.11	1,186,747,164.24	88.18%
归属于母公司所有者权益	1,688,403,735.94	800,118,414.22	111.02%
股本（股）	299,150,571.00	255,340,000.00	17.16%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.34	32.35%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.34	32.35%
加权平均净资产收益率	9.05%	11.35%	-2.3%

2016年公司实现营业收入68,370.77万元，比上年同期增长28.35%，利润总额

16,709.4万元，比上年同期增长51.70%；归属于上市公司股东的净利润13,039.66万元，比上年同期增长51.76%。2016年度公司实现营业总收入68,370.77万元，同比增长28.35%，业绩增长主要来自于纳米氧化锆和陶瓷墨水业务量增加。2016年公司通过非公开定向增发筹集资金，用于年产3,500吨纳米级复合氧化锆材料和年产5,000吨高纯超细氧化铝材料项目的建设，报告期内项目一期已经量产，并且贡献效益。另一方面公司不断调整和优化经营管理体制，倡导公司与个人共同可持续发展理念，优化人员结构，实施员工持股计划等激励措施，加快研发人才引进，强化研发投入，提升产品质量和市场占有率，有效地提升了人均效率。

2016 年度公司加大对外投资力度，完成了催化板块和浆料板块的整体布局，10 月份完成江苏泓源 100%股权收购，正式进军电子浆料产业，从 10 月 9 日起正式纳入公司合并范围，报告期贡献营业收入 6,131.34 万元，净利润 506.55 万元。

二、2016年度财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产负债构成情况

单位：人民币元

指标	2016 年末		2015 年末		比重 增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	683,812,419.15	30.62%	99,052,696.42	8.35%	22.27%
应收票据	46,795,675.39	2.10%	22,981,196.12	1.94%	0.16%
应收账款	363,220,642.82	16.26%	257,441,379.10	21.69%	-5.43%
预付账款	12,776,390.25	0.57%	6,787,702.66	0.57%	0.00%
其他应收款	3,761,529.30	0.17%	5,953,281.72	0.50%	-0.33%
存货	168,154,987.64	7.53%	121,940,766.24	10.28%	-2.75%
可供出售金融资产	30,000,000.00	1.34%	30,000,000.00	2.53%	-1.19%
长期股权投资	120,610,991.46	5.40%	84,165,914.94	7.09%	-1.69%
固定资产	491,026,613.63	21.99%	406,237,923.12	34.23%	-12.24%
在建工程	51,634,112.25	2.31%	67,528,577.88	5.69%	-3.38%

指标	2016 年末		2015 年末		比重
无形资产	65,891,474.38	2.95%	62,868,861.33	5.30%	-2.35%
商誉	4,788,531.55	0.21%	4,788,531.55	0.40%	-0.19%
其他非流动资产	183,556,029.25	8.22%	13,247,388.71	1.12%	7.10%

2016年，公司整体业务运作良好，主要资产结构稳健。2016年是公司进行产业布局非常重要的一年，公司及时把握行业及市场创新趋势，充分发挥上市公司的资源优势，坚持内升式发展和外延式发展双轮驱动的战略，甄选优质企业及项目，积极地寻求外延式发展。2016年3月份公司非公开发行股票，募集资金净额78,787万元，使公司货币资金、股东权益、资产总额大幅度提升；另一方面，公司分期投入18,355.60万元通过收购王子制陶、博晶科技、戎普电子，控股江苏天诺，完成了催化板块的布局。2016年王子制陶项目已通过发审会核准，目前正在等审批文件中；其他项目在2017年初已经陆续完成股权变更手续。

2、公司主要资产增减变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度	备注
货币资金	683,812,419.15	99,052,696.42	590.35%	①
应收票据	46,795,675.39	22,981,196.12	103.63%	②
应收账款	363,220,642.82	257,441,379.10	41.09%	③
其他应收款	3,761,529.30	5,953,281.72	-36.82%	④
预付款项	12,776,390.25	6,787,702.66	88.23%	⑤
存货	168,154,987.64	121,940,766.24	37.90%	⑥
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%	
长期股权投资	120,610,991.46	84,165,914.94	43.37%	⑦
固定资产	491,026,613.63	406,237,923.12	20.87%	
在建工程	51,634,112.25	67,528,577.88	-23.54%	
无形资产	65,891,474.38	62,868,861.33	4.81%	
递延所得税资产	7,017,851.61	3,587,761.17	95.61%	
其他非流动资产	183,556,029.25	13,247,388.71	1285.60%	⑧

上述资产构成变动具体原因如下：

①货币资金增加主要原因：一方面是报告期公司加强资金预算和计划管理，改善客户和供应商结算方式，经营活动现金流增加；另一方面是非公开定向发行股票收到募集资金所致。

②应收票据增加主要投资收购泓源 100%股份，承接原有公司债权。

③应收账款增加主要投资收购泓源 100%股份，承接原有公司债权。

④其他应收款减少主要是国瓷康立泰收回墨水上机押金所致。

⑤预付款项增加是因为投资收购泓源 100%股份，承接原有公司债权。

⑥存货增加主要是因为投资收购泓源所致。

⑦长期股权投资增加主要原因：一方面是 10 月份投资 3,000 万元参股山东泓辰；另一方面是爱尔创 2016 年投资收益增加。

⑧非流动资产增加是因为支付王子制陶、博晶科技、戎普电子股权转让款和江苏天诺增资款。

（二）负债情况以及偿债能力分析

1、公司主要负债情况及变动原因如下：

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度	备注
短期借款	208,000,000.00	170,900,000.00	21.71%	①
应付票据	98,215,052.23	19,999,492.20	391.09%	②
应付账款	100,527,401.42	76,072,432.09	32.15%	③
预收款项	629,963.43	3,416,111.15	-81.56%	
应付职工薪酬	14,993,850.47	5,495,171.54	172.86%	④
应交税费	19,268,182.51	4,379,317.64	339.98%	⑤
其他应付款	7,156,560.35	8,502,835.31	-15.83%	
递延收益	20,316,247.99	22,697,543.23	-10.49%	

上述负债构成具体变动原因如下：

①短期借款增加主要对外投资需要，银行借款增加。

- ②应付票据增加是因为公司采购材料及购建长期资产以银行承兑结算增加。
- ③应付账款增加主要是因为新增合并范围江苏国瓷泓源。
- ④应付职工薪酬增加主要原因是一方面是投资泓源合并范围增加，人员增加；另一方面是根据业绩考核计划，预提部分管理人员年薪。
- ⑤应交税费增加是母公司销售收入增加和利润增加，应交增值税和企业所得税增加。

2、偿债能力分析：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	21.01%	26.25%
流动比率（倍）	2.85	1.78
速动比率（倍）	2.47	1.36

2016 年末公司资产负债率 21.01%，比 2015 年下降 5.24 个百分点，主要一是发行股票货币资金增加，二是公司外延式发展及内升式发展并存，资产规模增加。从整体情况看，公司财务风险较小，银行资信评级高，具有良好的偿债能力和抗风险能力。

（三）经营状况分析

报告期内公司产品电子陶瓷材料、纳米级复合氧化锆等相关业务发展良好，收入和利润同比增加。报告期内公司通过技术创新，推行运营改善，各项成本费用同比下降，经营活动现金流大幅增加，销售费用和财务费用下降。另一方面，公司对外投资效益显现，国瓷泓源报告期纳入合并范围，贡献业绩，参股公司深圳爱尔创投资收益增加。

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
营业收入	683,707,743.20	532,683,886.78	28.35%
营业成本	426,389,399.34	329,266,880.15	29.50%

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
营业利润	150,400,917.60	89,403,287.27	68.23%
利润总额	167,094,022.99	110,150,274.32	51.70%
净利润	144,590,248.73	98,294,244.26	47.10%
归属于母公司所有者的净利润	130,396,633.29	85,922,268.99	51.76%

1、营业收入按销售产品列示如下：

单位：人民币元

产品	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
电子陶瓷系列	234,256,441.82	34.26%	214,097,031.51	40.19%
氧化锆系列	97,494,344.72	14.26%	54,627,402.62	10.26%
建筑陶瓷系列	267,495,587.89	39.12%	256,275,422.69	48.11%
氧化铝系列	20,993,578.52	3.07%	7,297,534.24	1.37%
电子浆料	61,281,714.78	8.96%		
其他	2,186,075.47	0.32%	386,495.72	0.07%
合 计	683,707,743.20	100.00%	532,683,886.78	100.00%

2、营业收入按销售地区列示如下：

单位：人民币元

地区名称	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
境内	529,128,829.71	77.39%	423,511,380.88	79.51%
境外	154,578,913.49	22.61%	109,172,505.90	20.49%
合 计	683,707,743.20	100.00%	532,683,886.78	100.00%

3、盈利能力分析：

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
销售毛利率	37.6%	38.2%	-0.6%

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
销售净利率	19.1%	16.1%	3%
总资产报酬率	8.46%	9.34%	-0.88%
净资产收益率	9.05%	11.35%	-2.3%
每股收益（加权平均）	0.45	0.34	32.35%

2016 年度毛利率较 2015 年度下降 0.6 个百分点，主要是国瓷泓源产品毛利率低于其他板块，带动整体毛利率下降。2016 年销售净利率较 2015 年增长 3 个百分点，主要是现金流大幅度提升，财务费用下降。

4、费用及营业外收支情况分析：

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度	备注
销售费用	26,290,705.65	30,648,337.46	-14.22%	①
管理费用	87,416,360.39	72,485,579.89	20.60%	②
财务费用	-12,675,645.61	268,999.87	-4812.14%	③
资产减值损失	4,052,170.76	8,060,348.76	-49.73%	④
营业外收入	18,862,661.58	20,939,004.20	-9.92%	

上述费用具体变动原因如下：

销售费用下降主要是康立泰市场趋稳开拓费用下降。

②管理费用增加主要是公司推动技术创新战略，2016 年度持续加大研发投入。

③财务费用下降主要是利息收入和汇兑收益增加。

④资产减值损失下降主要是会计政策变更影响。

5、现金流量分析：

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	143,052,242.46	47,093,753.90
投资活动产生的现金流量净额	-369,744,109.01	-198,638,188.33
筹资活动产生的现金流量净额	781,710,255.37	143,083,155.94
现金及现金等价物净增加额	555,633,086.74	-8,304,261.42

2016年公司经营活动产生的现金流量净额为14,305.22万元，同比增加2.04倍；主要是本年度加强销售环节和运营管理，加强了资金的管控，提高了资金利用效率，使得销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加；投资活动产生的现金流量净额为-36,974.41万元，同比下降86.14%，主要是公司布局催化和浆料板块业务，先后投资王子制陶、国瓷泓源、江苏天诺、国瓷博晶、国瓷戎普以及参股山东泓辰；筹资活动产生的现金流量净额78,171.03万元，同比增加4.46倍，主要是非公开定向增发股票募集资金。

三、募集资金余额及使用情况

2016年度公司严格按照《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、公司《募集资金管理办法》及与券商、银行签属的《募集资金三方监管协议》及相关规定使用、存放和管理募集资金。并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）监证，出具信会师报字[2017]第ZC10119号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》。

1、募集资金余额：

单位：人民币元

项 目		金 额	
募集资金净额		1,153,980,800.00	
本年度投入募集资金总额		291,095,851.50	
已累计投入募集资金总额		672,363,589.48	
截止 2016.12.31 专户余额		509,099,746.23	
存储账户		余额	账户状态
专户存储银行	齐商银行东营分行	253,457,971.25	正常
	东营银行济南路支行	205,407,807.92	正常
	齐商银行东营辽河路小微支行	50,233,967.06	正常

2、2016年募投资金使用情况：

单位：人民币元

类别	项目	承诺投资额	本年度投入	截至期末累计投入金额
承诺投资	1. 年产 1500 吨多层陶瓷电容器用粉体材料项目	131,010,000.00		134,441,973.55

类别	项目	承诺投资额	本年度投入	截至期末累计投入 金额
项目	2. 山东省电子陶瓷材料工程研究中心项目	39,000,000.00		41,665,729.70
	3. 年产 3500 吨纳米复合氧化锆材料项目（非公开）	383,935,000.00	21,249,369.34	21,249,369.34
	4. 年产 5000 吨高纯超细氧化铝材料项目（非公开）	353,935,000.00	48,635,409.81	48,635,409.81
	5. 研究中心升级项目（非公开）	50,000,000.00	1,211,072.35	1,211,072.35
	6. 补充流动资金		220,000,000.00	220,000,000.00
超募 资金 投向	1. 归还银行贷款	-	-	39,000,000.00
	2. ERP 信息化管理项目	-	-	4,500,000.00
	3. 对子公司投资	-	-	54,000,000.00
	4. 补充流动资金	-	-	78,000,000.00
	5. 补充募投项目资金	-		29,660,034.73
合计		957,880,000.00	291,095,851.50	672,363,589.48

山东国瓷功能材料股份有限公司董事会

二〇一七年三月十五日