

金浦钛业股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017 年随着国家供给侧结构性改革不断深入，国内钛白粉价格持续上涨，公司不断深化产品差异化经营，2017 年度公司实现营业收入 174,100.63 万元、营业利润 20,383.53 万元、利润总额 20,298.10 万元、归属于母公司所有者的净利润 16,582.78 万元。截止 2017 年 12 月 31 日，公司的总资产为 275,223.49 万元，净资产为 200,387.74 万元。

一、2017 年度财务报表审计情况

2017 年度财务报表经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。立信会计师事务所认为公司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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

单位：万元

项目	2017-12-31 或 (2017 年)	2016-12-31 或 (2016 年)	差异	本年比上年 增减(%)
营业收入	174,100.63	104,607.26	69,493.37	66.43%
归属于上市公司股东的净利润	16,582.78	12,080.38	4,502.40	37.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,488.22	4,193.34	9,294.88	221.66%
经营活动产生现金流量净额	25,658.41	-12,939.77	38,598.18	298.29%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.12	0.05	41.67%
净资产收益率（%）	8.49%	6.58%	1.91%	1.91%

总资产	275,223.49	269,595.29	5,628.20	2.09%
归属于上市公司股东的净资产（归属于上市公司股东的所有者权益）	200,387.74	190,303.79	10,083.95	5.30%

1、营业收入同比增长 66.43%，一方面系报告期内公司投资的徐州钛白产能逐步得到释放，带动销售收入持续增长；另一方面系钛白粉价格上涨推动了销售收入增长；

2、归属于上市公司股东的扣除非经常性收益的净利润同比增长 221.66%，主要系报告期内钛白粉量价齐升所致；

3、经营活动产生现金流量净额同比增长 298.29%，一方面系全资子公司商业保理公司收回保理款所致，另一方面系整体经营良好增加营运资金所致。

三、资产负债表及利润表变动情况

（一）资产负债表

资产项目变动情况

单位：万元

项目	2017 末		2016 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	56,321.53	20.46%	16,661.17	6.18%	14.28%
应收账款	6,695.11	2.43%	3,656.87	1.36%	1.07%
存货	24,726.55	8.98%	11,921.67	4.42%	4.56%
其他流动资产	26,541.66	9.64%	71,017.18	26.34%	-16.70%
长期股权投资	16,395.63	5.96%	0.00	0.00%	5.96%
固定资产	122,302.73	44.44%	126,097.28	46.77%	-2.33%
在建工程	2,906.01	1.06%	1,458.81	0.54%	0.52%

1、其他流动资产同比下降 16.70%，系公司理财产品、保理款等收回所致；

2、长期股权投资同比增长 5.96%，系新增东裕投资公司所致。

负债项目变动情况

单位：万元

项目	2017 末		2016 末		比重增减 (%)
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
短期借款	29,573.94	39.52%	33,479.09	42.22%	-2.70%
应付账款	25,119.95	33.57%	21,330.81	26.90%	6.67%
预收款项	2,463.83	3.29%	5,745.85	7.25%	-3.96%
其他应付款	530.01	0.71%	713.51	0.90%	-0.19%
应交税费	1,290.89	1.72%	780.99	0.98%	0.74%
递延所得税负债	1,925.93	2.57%	2,666.41	3.36%	-0.79%
递延收益	8,252.46	11.03%	9,609.49	12.12%	-1.09%

上述表中除应付账款外，其他各项负债占总资产比例波动不大。

本期应付账款增加主要系报告期销量增加导致采购货款增加未到结算期所致。

(二) 利润表

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	差异	差异率 (%)
营业收入	174,100.63	104,607.26	69,493.37	66.43%
营业成本	132,000.55	85,873.04	46,127.51	53.72%
销售费用	2,762.30	2,444.05	318.25	13.02%
管理费用	19,178.73	9,583.60	9,595.13	100.12%
投资收益	2,267.15	7,943.98	-5,676.83	-71.46%
营业利润	20,383.53	12,641.10	7,742.43	61.25%
营业外收入	155.69	1,736.87	-1,581.18	-91.04%
其他收益	1,733.90	0.00	1,733.90	
净利润	16,582.78	12,080.38	4,502.40	37.27%

1、2017 年度营业收入同比增长 66.43%，营业成本同比增长 53.72%，营业收入增长幅度大于营业成本增长幅度，导致产品毛利上升；

2、2017 年度销售费用同比增长 13.02%，主要系销量增加导致运输费等增加所致； 2017 年度管理费用同比增长 100.12%，主要系职

工薪酬、修理费、科研及安全环保投入等增加所致；

3、2017 年度投资收益同比下降 71.46%，主要系报告期内理财产品规模逐步缩减所致；

4、2017 年度营业外收入同比下降 91.04%，主要系报告期内按照会计准则要求获得政府补助调整至其他收益所致。

（三）现金流

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	差异	差异率（%）
经营活动现金流入	98,886.61	74,459.82	24,426.79	32.81%
经营活动现金流出	73,228.21	87,399.59	-14,171.38	-16.21%
经营活动产生现金流量净额	25,658.41	-12,939.77	38,598.18	298.29%
投资活动现金流入	78,642.44	186,796.93	-108,154.49	-57.90%
投资活动现金流出	57,714.77	190,368.19	-132,653.42	-69.68%
投资活动产生现金流量净额	20,927.67	-3,571.26	24,498.93	686.00%
筹资活动现金流入	40,158.77	34,948.20	5,210.57	14.91%
筹资活动现金流出	48,343.19	22,406.95	25,936.24	115.75%
筹资活动产生现金流量净额	-8,184.42	12,541.24	-20,725.66	-165.26%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-139.32	66.95	-206.27	-308.10%
现金及现金等价物净增加额	38,262.33	-3,902.84	42,165.17	1080.37%

1、2017 年度经营活动产生的现金净流量 25,658.4 万元，同比增长 298.29%，主要系全资子公司商业保理公司收回保理款、整体经营良好增加营运资金所致。

2、2017 年度投资活动产生的现金净流量 20,927.67 万元，同比增长 686.00%，主要系报告期内理财产品收回所致。

3、2017 年度筹资活动产生的现金净流量-8,184.42 万元，同比下降 165.26%，主要系报告期内减少银行短期借款所致。

四、主要财务指标比较

项目	2017/12/31 或 (2017 年度)	2016/12/31 或 (2016 年度)	差异	计算公式
资产负债率	27.19%	29.41%	-2.22%	总负债/总资产
流动比率	1.97	1.84	0.13	流动资产/流动负债
速动比率	1.59	1.66	-0.07	(流动资产－存货)/流动负债
毛利率	24.18%	17.91%	6.27%	(营业收入－营业成本)/营业收入
净利润率	9.52%	11.55%	-2.03%	净利润/营业收入

1、2017 年期末资产负债率为 27.19%，指标偏低，说明公司财务风险较小，偿债能力较强；

2、2017 年期末流动比率为 1.97，速动比率 1.59，总体指标流动比率接近 2，速动比率大于 1，说明公司短期偿债能力较强，财务风险较小；

3、2017 年度毛利率为 24.18%，同比增长 6.27%，主要系报告期内钛白粉量价齐升，营业收入增长幅度大于营业成本增长幅度所致；

4、2017 年度净利率为 9.52%，同比下降 6.93%，主要系报告期投资收益下降、期间费用等增加所致。

金浦钛业股份有限公司

2018 年 4 月 19 日