

证券代码: 300470

证券简称: 日机密封

公告编号: 2018-060

四川日机密封件股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

公司董事、监事、高级管理人员对本次半年度报告内容的真实性、准确性和完整性均无异议。

声明:公司所有董事均亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

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

是否以公积金转增股本

☒ 是 ☐ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 106,680,000 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0 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 8 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	日机密封	股票代码	300470
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	陈虹	王琪	
办公地址	四川省成都市武侯区武科西四路八号	四川省成都市武侯区武科西四路八号	
电话	028-85361968	028-85542909	
电子信箱	chenhong@sns-china.com	wangqisns@163.com	

2、主要财务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

追溯调整或重述原因

其他原因

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	308,115,362.75	216,615,774.85	216,615,774.85	42.24%

归属于上市公司股东的净利润（元）	73,757,759.25	43,701,350.11	42,664,985.76	72.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	72,625,271.70	43,325,519.00	42,289,154.65	71.73%
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,077,152.57	19,253,786.20	19,253,786.20	-47.66%
基本每股收益（元/股）	0.6914	0.4096	0.3999	72.89%
稀释每股收益（元/股）	0.6914	0.4096	0.3999	72.89%
加权平均净资产收益率	7.20%	4.80%	4.69%	2.51%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	1,250,605,217.34	1,209,838,962.33	1,209,838,962.33	3.37%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,034,148,798.28	987,061,039.03	987,061,039.03	4.77%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数		6,631	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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
四川川机投资有限责任公司	国有法人	28.50%	30,404,047	0	质押	15,030,000
黄泽沛	境内自然人	3.89%	4,152,000	4,152,000		
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50%	2,668,000	0		
何方	境内自然人	2.19%	2,336,000	1,752,000		
陈虹	境内自然人	2.14%	2,286,000	1,714,500		
奉明忠	境内自然人	1.72%	1,840,000	1,380,000		
石红凤	境内自然人	1.55%	1,653,276	0		
周胡兰	境内自然人	1.31%	1,400,000	0		
渤海国际信托股份有限公司－渤海信托·恒利丰 207 号单一资金信托	其他	1.19%	1,265,500	0		
中国光大银行股份有限公司－泓德优选成长混合型证券投资基金	其他	1.18%	1,254,354	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）		石红凤通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,653,276 股股票。				

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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 年上半年，公司面临的市场环境越发复杂，一方面，宏观经济形势难有起色，而另一方面，石油化工、煤化工等公司主要客户所处领域的景气度持续高涨。虽然当前公司产品的市场需求旺盛，但如果宏观经济持续下行，则长期来看势必导致消费需求不足，石化行业的景气度将难以为继。中美贸易摩擦的不断加剧，在时间和空间方面都在延伸，使得宏观经济回暖也蒙上阴影，公司未来市场需求变化的不确定性在增加。

报告期内，公司实现营业收入 30,811.54 万元，比上年同期增加 42.24%，实现归属于上市公司股东的净利润 7,375.78 万元，比上年同期增加 72.88%，经营活动产生的现金流量净额 1,007.72 万元，同比减少 47.66%，产品综合毛利率 53.50%。收入大幅增长的原因是受下游石油化工行业投资增长影响，公司产品市场需求持续回暖，公司取得的订单增长较快且公司产能有所提升。利润增长幅度大于收入增长幅度主要是销售费用和管理费用控制合理导致占比下降，且公司变更募集资金完成对优泰科的全资收购后，优泰科的利润及增长情况充分体现在公司合并报表。由于收入增长较快，公司的存货及应收账款都有一定幅度增加，员工人数的增加和采购商品的增加导致报告期经营现金流支出增加较多，经营现金流收入虽然也有较大增长，但由于收入增长会滞后于支出增长，导致经营现金流同比下降。受毛利率较低的主机厂客户收入占比增加影响，公司产品的平均毛利率小幅下降。

报告期内，公司面临的主要问题还是订单的快速增长与产能不足的矛盾。虽然公司采取了措施，在增加产能的同时主动控制接单节奏，但截至 7 月底，公司的在手订单高达 5.5 亿元，依然保持小幅增长趋势，产品交付压力并未得到明显缓解。报告期内，公司去年制定的产能扩张计划中，一期已基本达产，二期计划受人员招聘困难的影响，目前进度低于预期，预计达产时间将延迟到今年年底。公司已计划在华阳密封增扩产能，以弥补二期产能扩张计划不达预期的影响。为协同提高整体产能，公司同步增加了设计、装配、检验、试验及服务人员，导致公司新员工数量增加较多，需要一定的时间来熟悉业务和提高技能，因此公司整体产能也将是逐步提升的过程。为解决场地拥挤和提高工作效率，公司在大量购置数控加工设备的同时，还增添了自动焊接、自动清洗、自动研磨、真空热处理、制粉等设备，并优化调整部分工艺流程和设备布局，在提高效率改善环境的同时进一步提升产品质量。

在加快扩张产能的同时，公司并未放松市场开拓。在公司具有传统优势的石化领域，黑龙江龙油石化、中石化茂名分公司、中石化天津分公司、宁波华泰盛富聚合材料有限公司、吉林石化等企业的新建、扩建项目中，公司都取得不错的配套份额，在中石油、中石化旗下公司新上烷基化项目中，公司也获得了较大比例的配套份额。在这些新项目配套中，公司前期取得突破的超高压干气密封、乙烯三机干气密封等重要新产品都已广泛得到客户认可，顺利进入市场。

在公司持续拓展的天然气管输管线领域，已进入全面替代进口时期，上半年订单大幅增长，在涪陵管道二期、西南管道河池站与梧州站、涠洲岛海上平台、中石油管道沈大线等项目上获得约 2,000 万元订单。在下半年项目中有望继续获得较大配套订单。

在核电领域，2018 年是公司核电产品订单交付集中年，防城港 3、4 号机组、巴基斯坦 K2、K3 项目、田湾 5、6 号机组等项目产品订单，将在年内完成交付。福建漳州、海南昌江等核电项目的配套订单正在积极沟通中，再加核电非密封产品的顺利

推广，有望保持核电产品收入持续高速增长。完成对大连华阳密封的收购后，公司在核电密封领域的领先优势更加突出，融合双方技术研发团队后，将实现核电密封技术的互相补充与互相促进，核电密封全面替代进口的进程也将进一步加快。

公司的海外业务还处于艰难开拓投入期，上半年积极参与了中东地区的几个大型石化项目，均取得了一定成果，下半年在外部国际环境没有太大变化的情况下，有望签订较大金额的订单。与西门子、三菱等国际著名主机设备企业的合作进一步巩固，前期配套项目的顺利完成使得互相之间的信任不断加强，并基本确定了下一步与公司合作的产品方向。海外主机配套业务的突破，大大提升了公司品牌在国际市场的影响力，为配合海外业务的拓展，下一步公司拟在中东地区组建干气密封维修工厂，并分别在文莱、马来西亚建立服务中心。

公司皮托管泵业务继续保持领先优势，上半年新签订单 2,027 万元，同比增长 108%，但受产能不足制约，上半年收入仅增长 13%，下半年随着产能释放，全年收入仍将保持快速增长。

公司橡塑密封业务继续保持快速增长，子公司优泰科上半年实现收入 5,368 万元，同比增长 36.65%，实现利润 1,085.49 万元，同比增长 31.36%。报告期内，公司在盾构行业的市场布局日趋完善，材料先进、技术成熟、工艺稳定。盾构铰接实验台、主驱动可视实验台投入使用，恒温恒湿车间交付使用，生产和实验设备向着科学化、完备化发展。顺利通过了铁建重工的供应商审查，通过了中铁隧道局、中铁装备、中建三局、上海华升隧道等国内主要盾构设备生产与使用单位的考察。公司盾构产品打破国外垄断，是目前国内唯一一家配套供应商，未来增长空间巨大。

报告期内，公司研发投入 1,547.68 万元，同比增长 37.15%。公司重点研发的超高压大轴径干气密封，在试验运行和工业运行中的运转参数都在不断突破新高，既对产品的设计具有指导意义，也为未来装备水平提升做好了技术储备。公司的前瞻技术研发项目“干气密封状态监测及健康管理”取得突破性进展，远程密封监控系统平台构建完毕，并已经投入试运行，开始为用户提供干气密封产品的运行报告。

报告期内，公司与华阳密封股东签署了正式股权转让协议，截至本报告披露日，公司已完成对华阳密封 98.19% 股权的实际控制，并完成了相应的转让、变更登记及质押手续，华阳密封已成为公司的控股子公司。公司已为华阳密封的整合投入了大量精力，目前已完成双方业务团队、技术团队的初步融合，打通了双方的信息化体系并理顺了业务流程。完成收购只是第一步，成功整合才是并购的重点。公司今年还将面临优泰科对赌期结束，如何做好并购标的的整合工作将是对公司管理团队的一次考验。标的企业发展的成功与失败就是公司的成功与失败，如何融合标的企业核心团队是整合的关键所在。公司将坚持坦诚、包容、平等、尊重的原则对待标的企业及其团队，在资源上适当倾斜，在业务上互相促进、在管理上互相学习。公司即将实施的股权激励计划会为整合提供一定帮助，将有助于凝聚包括华阳密封与优泰科在内的公司全体核心团队，为公司的未来数年的发展提供强劲驱动力。

公司认为，公司所从事的业务是整个工业领域不可或缺的关键部分，无论未来国际国内形势如何变化，始终保持领先优势并掌握核心技术才是企业立于不败之地的根本。抓住当前发展机遇，研判政策导致的产业格局变化，有针对性投入研发与市场拓展，将是公司能否保持持续快速增长关键。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（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）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变更说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。