

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、2018 年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 年度财务报表已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 XYZH/2019NJA30195 号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

2018 年，公司实现营业收入 7.38 亿元，比上年同期增长 25.06%，净利润 7,621.19 万元，比上年同期增长 10.52%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 5,410.10 万元，比上年同期增长 9.12%。

主要财务指标如下（单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	增减变动幅度
营业收入	73,848.14	59,051.62	25.06%
营业利润	8,599.61	7,637.03	12.60%
利润总额	8,569.07	7,634.84	12.24%
归属于上市公司股东的净利润	7,621.19	6,895.82	10.52%
基本每股收益（元/股）	0.2641	0.2394	10.32%
加权平均净资产收益率	5.19%	4.84%	0.35%
经营活动产生的现金流量净额	-766.02	5,369.96	-114.26%
项目	2018 年末	2017 年末	增减变动幅度
总资产	163,911.50	157,757.05	3.90%
归属于上市公司股东的所有者权益	148,258.58	144,049.20	2.92%
股本	28,875.30	28,978.90	-0.36%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	5.13	4.97	3.22%

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）2018 年公司资产状况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额 163,911.50 万元，负债总额 15,652.92 万元，归属于上市公司股东的所有者权益为 148,258.58 万元，资产负债率为 9.55%。

主要资产负债项目明细如下（单位：万元）

资产	2018 年末	占资产	2017 年末	占资产	增减额	增减比率
货币资金	41,298.94	25.20%	49,414.13	31.32%	-8,115.19	-16.42%
应收票据及应收账款	43,705.99	26.66%	34,842.81	22.09%	8,863.18	25.44%
预付款项	3,136.76	1.91%	3,370.82	2.14%	-234.06	-6.94%
其他应收款	397.84	0.24%	60.88	0.04%	336.96	553.48%
存货	5,070.47	3.09%	4,046.52	2.57%	1,023.95	25.30%
其他流动资产	31,420.30	19.17%	29,417.39	18.65%	2,002.91	6.81%
流动资产合计	125,030.31	76.28%	121,152.55	76.80%	3,877.76	3.20%
可供出售金融资产	1,920.00	1.17%	1,920.00	1.22%	0.00	0.00%
长期股权投资	3,341.49	2.04%	3,220.40	2.04%	121.09	3.76%
固定资产	31,586.07	19.27%	26,387.43	16.73%	5,198.64	19.70%
在建工程	486.47	0.30%	3,491.04	2.21%	-3,004.57	-86.07%
无形资产	1,227.56	0.75%	1,259.80	0.80%	-32.24	-2.56%
非流动资产合计	38,881.19	23.72%	36,604.49	23.20%	2,276.70	6.22%
负债	2018 年末	占负债	2017 年末	占负债	增减额	增减比率
短期借款	4,000.00	25.55%	1,000.00	7.30%	3,000.00	300.00%
应付票据及应付账款	9,144.15	58.42%	9,341.16	68.14%	-197.01	-2.11%
预收款项	257.07	1.64%	285.13	2.08%	-28.06	-9.84%
应交税费	77.50	0.50%	122.28	0.89%	-44.78	-36.62%
其他应付款	14.94	0.10%	607.05	4.43%	-592.11	-97.54%
流动负债合计	14,168.19	90.51%	11,840.29	86.38%	2,327.90	19.66%
递延收益	1,484.73	9.49%	1,867.55	13.62%	-382.82	-20.50%
非流动负债合计	1,484.73	9.49%	1,867.55	13.62%	-382.82	-20.50%

主要资产项目和负债项目分析如下：

（1）主要资产项目分析：

截止 2018 年 12 月 31 日，货币资金余额比 2017 年末减少 8,115.19 万元，主要系现金支付货款金额增加较多所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，应收票据及应收账款余额为 43,705.99 万元，较 2017 年末增

加 8,863.18 万元。

应收票据较上年末增加 5,981.19 万元，主要系本期销售回笼的承兑汇票，期末未到期的金额增加所致。

2017 年和 2018 年末应收账款净额分别为 13,257.07 万元和 16,139.07 万元，占资产总额比例分别为 8.40%和 9.85%，占营业收入比例分别为 22.45%和 21.85%。其中主要部分是账龄在 1 年以内的应收账款，分别占全部应收账款的 98.41%和 99.14%。目前，应收账款的客户所属行业构成与公司主营业务的客户所属行业构成一致，主要来自于太阳能背材、光学、绝缘电气和电子行业。

截止 2018 年 12 月 31 日，预付账款余额为 3,136.76 万元，较 2017 年末减少 234.06 万元，主要系本期预付的原材料款减少所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，其他应收款余额为 397.84 万元，较 2017 年末增加 336.96 万元，其中应收利息余额较 2017 年年末增加 371.52 万元，系期末计提了已到期未完成清算的理财产品收益所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司存货净额为 5,070.47 万元，占当年资产总额 3.09%，存货构成主要为原材料和产成品，合计占全部存货的 94.87%。截止 2018 年 12 月 31 日，公司存货账面余额较 2017 年末增加 1,023.95 万元，增加 25.30%，主要系产成品增加所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司其他流动资产余额为 31,420.30 万元，主要为购买的未到期的理财产品。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司可供出售金融资产余额为 1,920 万元，系全资子公司对浙江海丰花卉有限公司的股权投资。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司长期股权投资余额为 3,341.49 万元，较上年末增加 121.09 万元，系对联营企业常州依索沃尔塔合成材料有限公司按权益法核算，增加长期股权投资 506.14 万元，及收到的现金红利 385.05 万元，致余额增加。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司固定资产余额为 31,586.07 万元，较上年末增加 5,198.64 万元，主要系新生产线项目完工投产结转固定资产所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 486.47 万元，较上年末减少 3,004.57 万元，主要系新生产线项目完工投产结转固定资产所致。

（2）主要负债项目分析：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司短期借款余额为 4,000.00 万元，较上年同期增加 300%，系公司新增银行借款所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司应付票据及应付账款余额为 9,144.15 万元，较 2017 年末减少 197.01 万元。其中：应付票据余额为 6,136.70 万元，较上年末减少 1,891.57 万元，主要系支付货款开具的银行承兑汇票期末未到期余额减少；应付账款余额为 3,007.45 万元，较上年末增加 1,694.55 万元，主要系期末应付供应商的货款增加所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为 257.07 万元，较上年末减少 28.06 万元，主要系本期预收客户货款减少所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司应交税费余额为 77.50 万元，较上年末减少 44.78 万元，主要系期末未交增值税减少所致。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司递延收益余额为 1,484.73 元，较上年末减少 382.82 万元，主要系本期摊销与资产相关的政府补助所致。

（二）2018 年公司经营情况分析

2018 年度，公司实现营业收入 7.38 亿元，实现净利润 7,621.19 万元。

（1）营业收入、利润与上年同期对比情况（单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	增长率
营业收入	73,848.14	59,051.62	25.06%
营业利润	8,599.61	7,637.03	12.60%
营业外收入	11.80	24.73	-52.28%
营业外支出	42.34	26.91	57.34%
所得税费用	947.88	739.03	28.26%
净利润	7,621.19	6,895.82	10.52%
非经常性损益	2,211.09	1,937.69	14.11%
扣除非经常性损益后的净利润	5,410.10	4,958.12	9.12%

2018 年度，公司实现营业收入 7.38 亿元，较上年增加 14,796.52 万元，增幅 25.06%；实现净利润 7,621.19 万元，较上年增加 725.37 万元，增幅 10.52%；扣除非经常性损益后的净利润 5,410.10 万元，较上年增加 9.12%。

2018 年度，公司新生产线项目建设完工投产，产销量同比增长，但受中厚型聚酯薄膜市场竞争激烈，致销售价格下降及原材料价格上升等因素影响，主营业务毛利率下降 0.47%。

2018 年度，公司营业外收入 11.80 万元，较上年下降 52.28%，主要系收到的政府补助金额减少所致。

(2) 主要费用情况（单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	增减额	增减比率
营业收入	73,848.14	59,051.62	14,796.52	25.06%
销售费用	1,111.26	977.42	133.84	13.69%
管理费用	1,741.12	655.37	1,085.75	165.67%
研发费用	2,902.19	2,524.80	377.39	14.95%
财务费用	-1,720.17	-1,450.91	-269.26	18.56%
期间费用合计	4,034.40	2,706.68	1,327.72	49.05%
期间费用合计占营业收入比例	5.46%	4.58%	/	0.88%

公司期间费用占营业收入的比例，具体分析如下：

2018 年度，公司销售费用为 1,111.26 万元，同比上升 13.69%，主要系本期销售数量增加致运输费用增加。

2018 年度，公司管理费用为 1,741.12 万元，同比上升 165.67%，主要系上期冲回股权激励费用。

2018 年度，公司研发费用为 2,902.19 万元，主要应用于技术开发投入、研发人员的薪酬福利、研发设备折旧等项目，同比上升 14.95%，主要系本期研发费用投入金额增加所致。

2018 年度，公司财务收益为 1,720.17 万元，同比上升 18.56%，主要系本期存款利息收入增加所致。

(三) 现金流量情况分析

2018 年末，公司现金及现金等价物余额为 40,123.08 万元，较 2017 年末减少 6,888.25 万元，下降 14.65%。

经营活动产生的现金流量明细如下（单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	增减额	增减比率
销售商品、提供劳务收到的现金	61,809.32	43,942.82	17,866.50	40.66%
收到的税费返还	71.70	1.66	70.04	4,219.28%
收到其他与经营活动有关的现金	4,088.70	1,900.70	2,188.00	115.12%
经营活动现金流入小计	65,969.72	45,845.18	20,124.54	43.90%
购买商品、接受劳务支付的现金	57,707.69	29,962.27	27,745.42	92.60%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,771.61	3,145.46	626.15	19.91%

支付的各项税费	1,980.45	3,683.26	-1,702.81	-46.23%
支付的其他与经营活动有关的现金	3,276.00	3,684.23	-408.23	-11.08%
经营活动现金流出小计	66,735.74	40,475.22	26,260.52	64.88%
经营活动产生的现金流量净额	-766.02	5,369.96	-6,135.98	-114.26%

2018 年度,公司销售商品、提供劳务收到的现金为 6.18 亿元,较上年同期增加 40.66%;购买商品、接受劳务支付的现金为 5.77 亿元,较上年同期增加 92.60%;经营活动产生的现金流量净额为-766.02 万元,较上年同期减少 6,135.98 万元,下降 114.26%,主要系本期购买原材料支付的现金增加较多所致。

(四) 资产运营状况指标分析

(1) 应收账款周转率

2018 年: 5.02 次

2017 年: 4.95 次

2018 年度,由于销售收入增加,应收账款余额持续较高。2019 年公司将加强风险管控,防范资金风险。

(2) 存货周转率

2018 年: 13.87 次

2017 年: 11.55 次

2018 年公司存货周转率较上期增加 2.32 次。

(五) 偿债能力分析

项目	2018 年	2017 年
流动比率(倍)	8.82	10.23
速动比率(倍)	8.47	9.89
资产负债率	9.55%	8.69%

2018 年,公司资产负债率仍较低,流动比率、速动比率良好。公司偿债能力较好。

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

二〇一九年四月二十四日