



广东德美精细化工集团股份有限公司

2018 年年度财务决算报告

2019-014

2019 年 04 月

广东德美精细化工集团股份有限公司

2018 年年度财务决算报告

广东德美精细化工集团股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年度财务报表，已经信永中和会计师事务所审计，出具了 XYZH2019GZA30044 号标准无保留意见的《审计报告》，审计意见为：广东德美精细化工集团股份有限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，公允反映了德美化工 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

一、2018 年度经营成果情况及说明

2018 年度经营成果情况一览表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	与 2017 年比较	
			增加额	增减变化
营业收入	166,043.82	245,550.10	-79,506.28	-32.38%
其中：主营业务收入	149,139.95	219,383.05	-70,243.10	-32.02%
营业毛利率	30.35%	22.03%		8.32%
其中：主营业务毛利率	32.97%	23.89%		9.08%
营业利润	8,804.7	7,137.03	1,667.67	23.37%
其中：销售费用	14,718.53	16,873.90	-2,155.36	-12.77%
管理费用	15,566.66	17,181.97	-1,615.30	-9.40%
研发费用	8,951.62	7,760.25	1,191.37	15.35%
财务费用	3,798.12	3,670.16	127.96	3.49%
投资收益	2,981.65	2,896.35	85.30	2.95%
利润总额	8,417.90	6,638.47	1,779.43	26.80%
其中：营业外收入	75.19	104.84	-29.66	-28.29%
归属于公司普通股股东的净利润	5,233.24	2,700.22	2,533.02	93.81%
扣除非经常性损益后的净利润	4,436.80	1,750.35	2,686.45	153.48%
每股收益	0.12	0.06	0.06	100.00%

1、营业收入

2018 年营业收入比上年同期下降 32.38%，主要是中炜经营模式转变所致；毛利率同比增长 8.32 个百分点，主要是中炜低毛利率产品销售量大幅下降所致；营业利润比上年同期增长 23.37%，主要是因为本年毛利率上升，且期间费用减少所致。

2、期间费用

(1) 2018 年度销售费用发生额比上年同期发生额下降 12.77%，主要是因英农集团销售门店业务调整，以及中炜化工经营模式转变导致的减少。

(2) 2018 年度管理费用发生额比上年同期发生额下降 9.4%，主要是 2017 年英农集团架构调整及门店处置一次性计入管理费用，导致费用偏高。

(3) 2018 年度研发费用发生额比上年同期发生额增加 15.35%，主要是本年用于研发的物料消耗投入增大所致；

(4) 2018 年度财务费用发生额比上年同期发生额增加 3.49%，主要是受 2018 年整体市场利率水平升高的影响。

3、净利润

(1) 归属于公司普通股股东的净利润同比增长 93.81%，主要是本年毛利率提升、期间费用减少，以及资产减值损失减少所致。

(2) 扣除非经常性损益后的净利润增长 153.48%，主要为中炜化工、德美英农经营减亏所致。

(3) 报告期内公司实现每股收益 0.12 元，比上年上升 0.06 元，增长 100%，主要是由于净利润增加所致。

二、2018 年末财务状况及说明

2018 年度财务状况一览表

单位：万元

项目	2018 年末		2017 年末	与 2017 年末比较	
	金额	占总资产比率	金额	增加额	增减率
总资产	293,193.51	100%	301,888.90	-8,695.40	-2.88%
其中：流动资产	137,234.56	46.81%	143,587.72	-6,353.16	-4.42%
长期股权投资	34,771.51	11.86%	34,353.62	417.89	1.22%
固定资产及在建工程	68,316.16	23.30%	70,192.54	-1,876.38	-2.67%
无形资产及其他资产	52,871.28	18.03%	53,755.03	-883.75	-1.64%
总负债	89,918.57	100.00%	101,367.46	-11,448.89	-11.29%
其中：流动负债	53,750.77	59.78%	78,298.93	-24,548.16	-31.35%
长期负债	36,167.80	40.22%	23,068.53	13,099.27	56.78%

股东权益	203,274.93	69.33%	200,521.44	2,753.49	1.37%
其中：归属于公司普通股股东的权益	180,582.15	61.59%	178,450.23	2,131.92	1.19%

1、资产变动

2018 年末公司总资产为 293,193.51 万元，其中流动资产 137,234.56 万元，占总资产的 46.81%；长期股权投资 34,771.51 万元，占总资产的 11.86%，同比增长 1.22%，其中本年新增对宜宾金刚新材料 500 万元投资；固定资产及在建工程 68,316.16 万元，占总资产的 23.3%；无形资产及其他资产 52,871.28 万元，占总资产的 18.03%。

2、负债变动

2018 年末公司负债总额为 89,918.57 万元，其中流动负债 53,750.77 万元，占总负债的 59.78%，总额比期初减少了 31.35%，主要是一年内到期的长期借款减少以及中炜经营模式转变导致应付账款等同比减少；长期负债为 36,167.8 万元，占总负债的 40.22%，总额比期初增长了 56.78%，主要是部分长期借款到期置换，无需再重分类至流动负债类所致。2018 年末总负债比上年减少 11,448.89 万元，同比下降 11.29%，主要是银行借款、应付账款减少所致。

3、股东权益变动

2018 年末公司股东权益 203,274.93 万元，比 2017 年末增加 2,753.49 万元，主要是未分配利润的增加。

三、2018 年度公司现金流量情况及说明

2018 年度现金流量情况一览表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	与 2017 年比较	
			增加额	增减变化
一、经营活动产生的现金流量净额	23,492.99	9,278.75	14,214.24	153.19%
其中：经营活动现金流入量	161,738.30	238,222.30	-76,484.00	-32.11%
经营活动现金流出量	138,245.31	228,943.55	-90,698.25	-39.62%
二、投资活动产生的现金流量净额	6,258.28	-19,626.93	25,885.21	131.89%
其中：投资活动现金流入量	39,879.37	7,258.86	32,620.51	449.39%

投资活动现金流出量	33,621.09	26,885.80	6,735.29	25.05%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-11,349.32	5,442.13	-16,791.44	-308.55%
其中：筹资活动现金流入量	54,455.05	57,679.54	-3,224.49	-5.59%
筹资活动现金流出量	65,804.37	52,237.41	13,566.96	25.97%
四、汇率变动对现金的影响	52.08	-142.64	194.71	136.51%
现金及现金等价物净增加额	18,454.03	-5,048.69	23,502.73	465.52%

2018 年度公司现金及现金等价物净增加额为 18,454.03 万元。主要原因是：

1、报告期经营活动产生的现金流量净额为 23,492.99 万元，比上年同期增加 14,214.24 万元，增长 153.19%。主要原因是贴现大量票据，及中炜经营模式改变导致其经营活动现金由净流出转变为净流入。

2、报告期投资活动产生的现金流量净额为 6,258.28 万元，比上年同期增加 25,885.21 万元，其中投资活动流入同比增加 32,620.51 万元，主要是本年收回大量到期银行理财产品所致。

3、报告期筹资活动产生的现金流量净额为-11,349.32 万元，比上年同期减少 16,791.44 万元，主要是本年归还银行借款增加。

四、主要财务指标及说明

指标项目		2018 年	2017 年	增减变化
偿债能力	流动比率	2.55	1.83	0.72
	速动比率	2.10	1.49	0.61
	资产负债率	30.67%	33.58%	-2.91%
营运能力	应收账款周转天数	90.96	61.66	29.30
	存货周转天数	68.03	45.26	22.77
发展能力	主营业务收入增长率	-32.02%	-8.75%	-23.27%
	资本积累率	1.37%	-2.09%	3.46%

注：①速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债

②应收账款周转天数=360 天/（营业收入/平均应收账款余额）

③存货周转天数=360 天/（营业成本/平均存货余额）

④资本积累率=（年末所有者权益-年初所有者权益）/年初所有者权益

1、偿债能力分析

(1)流动比率和速动比率有所提升：主要是一年内到期的银行借款以及应付账款减少。

(2)资产负债率下降 2.91%：主要是期末银行借款减少所致。

2、营运能力分析

(1)应收账款周转天数分析：

报告期内，应收账款周转天数较上年增加了 29.3 天，主要是受本期中炜经营模式转变导致营业收入大幅下降影响。

(2)存货周转天数分析：

报告期内，存货周转天数较上年增加了 22.77 天，主要是受本期中炜经营模式转变导致营业成本大幅下降影响。

3、发展能力分析：

(1)报告期内主营业务收入增长率同比下降 23.27%，主要受 2018 年中炜经营模式改变影响。

(2)资本积累率为 1.37%，主要是因为未分配利润增加所致，比去年同期增加 3.46 个百分点，主要是受 2018 年实现净利润同比增加以及分红款少于 2017 年影响。

广东德美精细化工集团股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十九日