

道明光学股份有限公司

2018 年度财务决算报告

道明光学股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年财务报表业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审（2019）4988 号标准无保留意见的审计报告。注册会计师的审计意见是：本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，公允反映了道明光学公司 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。

现将公司 2018 年度财务决算情况报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

项 目	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	1,197,355,027.44	806,798,289.37	48.41%	521,792,083.26
归属于上市公司股东的净利润（元）	205,424,176.02	123,752,926.37	66.00%	48,710,429.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	173,273,984.77	86,594,330.96	100.10%	35,085,153.41
经营活动产生的现金流量净额（元）	137,023,982.59	123,658,977.13	10.81%	77,157,088.73
基本每股收益（元/股）	0.33	0.21	57.14%	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.21	57.14%	0.08
加权平均净资产收益率	10.74%	7.98%	2.76%	3.46%
项 目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	2,290,633,990.28	2,262,428,369.04	1.25%	1,607,957,006.77
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,998,375,354.52	1,826,934,660.67	9.38%	1,428,006,657.44

二、主营业务收入、成本及毛利率情况

项 目	2018 年度	2017 年度	增减幅度（%）
主营业务收入（元）	1,141,345,557.97	778,931,730.15	46.53%

主营业务成本（元）	703,342,419.27	473,258,022.41	48.62%
销售毛利率（%）	38.38%	39.24%	-0.86%

报告期内公司实现主营业务收入 114,134.56 万元，较上年同期增长 46.53%，销售毛利率 38.38%，较上年同期下降 0.86%。公司业绩相比去年同期大幅上升的主要原因是：

公司抓住国内车牌膜、车牌半成品等市场积极的形势变化，进一步拓展客户资源，快速提升高端玻璃微珠型反光材料市场占有率；加快微棱镜型反光膜进口替代的步伐，保障利润增长点；持续大力推进铝塑膜重点客户品质验证进程，铝塑膜销售额同比有较大增长；同时报告期内常州华威全年并表（去年同期并表 4 个月），实现合并销售收入较上年有大幅增长。

三、期间费用变动情况

1、销售费用变动情况（单位：元）

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	22,294,888.26	14,587,065.59
运杂费	18,393,295.90	11,444,455.60
业务差旅费	7,986,931.38	5,171,770.82
业务招待费	4,139,287.99	3,857,476.58
服务费	10,463,476.31	2,590,099.08
展会及宣传费	3,330,530.08	1,938,049.28
折旧及摊销	369,521.94	135,064.90
其他	6,068,815.38	7,720,925.36
合 计	73,046,747.24	47,444,907.21

2、管理费用变动情况（单位：元）

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	27,225,277.59	23,181,722.30
摊销折旧费	16,750,389.04	11,713,124.77
办公费	10,248,321.50	9,014,524.64
中介机构服务费	4,670,698.08	4,943,804.04

通讯差旅费	3,258,505.72	2,876,201.07
业务招待费	6,409,535.31	2,634,976.48
税费		1,372,528.02
其他	6,720,810.20	3,583,626.47
合计	75,283,537.44	59,320,507.79

3、研发费用变动情况（单位：元）

项目	本期数	上年同期数
材料领用	20,860,883.38	19,843,311.68
燃料及动力	1,617,150.33	565,239.56
职工薪酬	13,615,330.97	7,994,007.21
折旧及摊销	4,720,037.13	3,753,681.61
其他	2,179,628.06	1,041,644.80
合计	42,993,029.87	33,197,884.86

4、财务费用变动情况（单位：元）

项目	本期数	上年同期数
利息收入	-7,002,711.11	-4,209,643.20
利息支出	5,920,665.40	3,976,003.67
手续费	624,762.35	362,003.24
汇兑损益	-8,917,068.13	14,345,130.61
合计	-9,374,351.49	14,473,494.32

本期销售费用较上年同期有较大增长，主要是子公司常州华威财务数据合并周期不一样（上期9月份开始并表）；同时报告期内公司加强销售团队建设和实行市场化薪酬体系，积极扩展销售渠道，销售收入同比大幅增长，导致员工薪酬及物流费用同比增长较大。

本期管理费用较上期增长较大，主要是子公司常州华威财务数据并表影响，以及收购常州华威资产评估增值摊销和道明光电排污权摊销增加所致。

本期研发费用较上期增长较大，主要是子公司常州华威财务数据并表影响，以及道明光电微棱镜型反光膜和铝塑膜等高端产品研发投入和常州华威量子点膜的研发投入增加所致。

本期财务费用较上年同期大幅减少，主要是报告期内汇率波动导致汇兑损益同比大幅减少所致。

四、经营成果情况

2018 年度公司实现营业收入 119,735.50 万元，比上年的 80,679.83 万元增长了 48.41%；实现利润总额 25,221.50 万元，比上年的 14,969.49 万元增长 68.49%；归属于母公司所有者的净利润 20,542.42 万元，比上年的 12,375.29 万元增长 66%。

报告期内公司根据企业会计准则和公司的坏账准备政策、存货跌价准备政策以及长期股权投资及商誉减值情况，遵循谨慎性原则，对应收账款、长期股权投资、商誉等计提了 3,372.26 万元的资产减值损失，对报告期业绩造成较大影响。

五、现金流量情况分析（单位：万元）

项 目	2018 年度	2017 年度	增减额
经营活动产生的现金净流量	13,702.40	12,365.90	1,336.50
投资活动产生的现金净流量	-9,796.12	-33,167.05	23,370.93
筹资活动产生的现金净流量	-11,478.58	9,638.88	-21,117.46
期末现金及现金等价物余额	21,227.00	28,577.39	-7,350.39

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 13,702.40 万元，比上年增加了 1,336.50 万元，主要系本期销售额大幅增长，销售商品收到的现金较上年增加所致。

公司投资活动产生的现金流量净额为-9,796.12 万元，上年投资活动产生的现金流量净额为-33,167.05 万元，主要系上期支付常州华威股权转让款及道明光电固定资产投资较大所致。

公司筹资活动产生的现金流量净额为-11,478.58 万元，比上年减少 21,117.46 万元，主要系本期偿还银行贷款所致。

公司期末现金及现金等价物余额较上期减少 7,350.39 万元，主要系本期偿还银行贷款所致。

六、资产管理效率情况

1、主要资产项目变动情况（单位：万元）

资产项目	期末数	期初数	增减金额	增减比例 (%)
货币资金	33,817.55	43,227.22	-9,409.67	-21.77%
应收账款及应收票据	36,736.92	27,458.47	9,278.46	33.79%
存货	32,621.20	28,088.08	4,533.12	16.14%
流动资产合计	108,719.06	104,023.88	4,695.18	4.51%
可供出售金融资产	4,371.02	4,588.28	-217.26	-4.74%
长期股权投资	4,946.71	5,493.12	-546.41	-9.95%
投资性房地产	2,000.47	5,032.37	-3,031.90	-60.25%
固定资产	63,982.00	62,791.85	1,190.15	1.90%
在建工程	4,859.06	4,670.22	188.84	4.04%
无形资产	13,196.59	12,657.20	539.39	4.26%
商誉	21,775.19	23,334.34	-1,559.15	-6.68%
其他非流动资产	3,348.33	1,923.91	1,424.42	74.04%
非流动资产合计	120,344.34	122,218.96	-1,874.62	-1.53%
资产总计	229,063.40	226,242.84	2,820.56	1.25%

2018 年期末货币资金较年初减少 9,409.67 万元，主要是报告期内偿还银行贷款所致。

2018 年期末应收账款及应收票据较年初增加 9,278.46 万元，主要是报告期内销售收入大幅增长及票据结算增加所致。

2018 年期末投资性房地产较年初减少 3,031.90 万元，主要是报告期内转让投资性房产及土地所致。

2018 年期末其他非流动资产较年初增加 1,424.42 万元，主要是报告期内预付设备款增加所致。

2、营运能力指标分析（单位：万元）

项 目	2018 年度	2017 年度	增减 (%)
平均应收账款	24,209.78	16,395.59	47.66%
平均存货	30,354.64	22,853.96	32.82%
平均流动资产	106,371.47	89,467.15	18.90%

平均总资产	227,653.12	193,519.27	17.64%
平均净资产	191,265.50	162,747.07	17.52%
应收账款周转率（次）	4.95	4.92	0.61%
存货周转率（次）	2.47	2.17	13.82%
流动资产周转率（次）	1.13	0.90	25.56%
总资产周转率（次）	0.53	0.42	26.19%

本报告期内流动资产周转率、总资产周转率等效率指标比上期有较大提高，资产周转速度加快，主要是本期销售收入同比大幅增长所致；应收账款周转率较上期小幅提高，主要是随着收入增长，应收账款规模也有所扩大。

3、偿债能力指标分析

项 目	2018 年度	2017 年度	增减（%）
流动比率	4.32	2.62	64.89%
速动比率	3.02	1.91	58.12%
资产负债率（%）	12.44%	18.89%	-6.45%

本报告期内流动比率和速动比率较上期大幅提高，资产负债率较上期下降较大，主要是本期大幅减少银行融资，表明公司偿债能力较强，资产流动性较好，财务状况健康。

4、盈利能力指标分析

指标名称	2018 年度	2017 年度	增减（%）
营业利润率（%）	21.46%	18.90%	2.56%
加权平均净资产收益率（%）	10.74%	7.98%	2.76%
每股收益（元）	0.33	0.21	57.14%
扣除非经常性损益后的每股 收益（元）	0.28	0.14	100%

2018 年公司加大营销力度，销售收入增长较大，同时公司高毛利产品车牌膜及微棱镜反光膜的销售份额提高，公司整体盈利大幅增长。同时报告期内常州华威财务数据并表，也一定程度增厚了公司业绩。

七、股东权益增减变动情况（单位：万元）

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
股本	62,642.07			62,642.07
资本公积	80,832.98			80,832.98
盈余公积	3,335.44	1,085.88		4,421.32
未分配利润	36,125.98	16,324.43		52,450.41
归属于母公司的股东权益合计	182,693.47	17,144.07		199,837.54

截至 2018 年末，公司未分配利润为 52,450.41 万元，归属于母公司所有者权益为 199,837.54 万元。报告期内公司运营状况良好，盈利能力显著增强，经营业绩同比大幅提升，归属于母公司的股东权益增长较大，为上市公司全体股东创造了良好收益。

道明光学股份有限公司

董事会

2019 年 4 月 28 日