

山东国瓷功能材料股份有限公司

2018年度财务决算报告

2018年公司管理层紧密围绕着年初既定的发展战略目标，贯彻董事会的战略部署，较好地完成了各项工作，为公司下一步的快速发展打下基础。2018年度纳入公司合并范围的公司包括：山东国瓷康立泰新材料科技有限公司（拥有全资子公司佛山市三水区康立泰无机合成材料有限公司）、山东国瓷鑫美宇氧化铝有限公司、Sinocera Technology USA Inc、江苏国瓷泓源光电科技有限公司、上海国瓷新材料技术有限公司、宜兴王子制陶有限公司、江苏国瓷天诺新材料科技股份有限公司、东莞市国瓷成普电子科技有限公司、江西国瓷博晶新材料科技有限公司、江苏金盛陶瓷科技有限公司、长沙蓝思国瓷新材料有限公司、深圳爱尔创科技有限公司（以下简称“深圳爱尔创”）、辽宁爱尔创数字口腔技术有限公司。

公司2018年财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2019]第CZ10020号审计，出具标准无保留意见的审计报告。现将2018年的财务决算情况报告如下：

一、2018年度公司主要财务指标

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	增幅
营业收入	1,797,777,219.33	1,217,619,694.04	47.65%
利润总额	614,175,545.41	294,139,297.61	108.80%
净利润	558,253,885.20	259,301,679.39	115.29%
归属于母公司所有者的净利润	543,033,726.98	244,817,981.78	121.81%
经营活动产生的现金流量净额	349,758,540.89	129,662,094.52	169.75%
总资产	4,378,182,398.86	3,289,090,217.56	33.11%
归属于母公司所有者权益	3,215,925,330.46	1,903,306,660.62	68.97%
股本（股）	642,227,373.00	598,301,142.00	7.34%
基本每股收益（元/股）	0.87	0.41	112.20%
稀释每股收益（元/股）	0.87	0.41	112.20%
加权平均净资产收益率	20.70%	13.67%	7.03%

2018年公司实现营业收入179,777.72万元，比上年同期增长47.65%，利润总额61,417.55万元，比上年同期增长108.80%；归属于上市公司股东的净利润54,303.37万元，比上年同期增长121.81%。

本报告期，公司一方面通过自有资金和募集资金投入加快产能提升，并加大研发投入和市场开拓力度，电子材料板块、催化材料板块等系列产品产销量增加；另一方面，公司完成了生物医疗材料板块的整体布局，2018年度深圳爱尔创纳入合并范围并贡献净利润。

二、2018年度财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产构成情况

单位：人民币元

指标	2018年末		2017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	281,842,169.28	6.44%	503,711,148.44	15.31%	-8.88%
应收票据及应收账款	836,920,003.30	19.12%	650,144,351.02	19.77%	-0.65%
存货	458,859,884.58	10.48%	311,831,615.83	9.48%	1.00%
长期股权投资	4,622,874.96	0.11%	122,444,525.96	3.72%	-3.62%
固定资产	862,477,611.62	19.70%	696,194,643.86	21.17%	-1.47%
在建工程	128,194,379.73	2.93%	60,738,515.80	1.85%	1.08%
商誉	1,534,363,827.21	35.05%	706,307,866.85	21.47%	13.57%
其他非流动资产	19,973,330.43	0.46%	23,828,403.40	0.72%	-0.27%
其他	250,928,317.75	5.73%	213,889,146.39	6.50%	-0.77%
资产总计	4,378,182,398.86	100.00%	3,289,090,217.55	100.00%	

2018年，公司整体业务运作良好，主要资产结构稳健。2018年公司及时把握行业及市场创新趋势，充分发挥上市公司的资源优势，利用资本平台通过资产收购等外延的方式实现资源整合。2018年投资设立控股子公司长沙蓝思国瓷新材料有限公司，参股设立宜昌华昊新材料科技有限公司，并完成了深圳爱尔创的股权收购，现已形成电子材料板块、催化材料板块和生物医疗材料板块等三大业务板块，各业务板块之间，在市场、技术工艺、品质管理方面发挥高度的协同作用，实现了研发、

生产、销售一体化的盈利模式。

公司主要资产增减变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
货币资金	281,842,169.28	503,711,148.44	-44.05%
应收票据及应收账款	836,920,003.30	650,144,351.02	28.73%
其他应收款	7,730,536.80	10,194,688.07	-24.17%
预付款项	25,206,940.39	18,758,430.06	34.38%
存货	458,859,884.58	311,831,615.83	47.15%
长期股权投资	4,622,874.96	122,444,525.96	-96.22%
固定资产	862,477,611.62	696,194,643.86	23.88%
在建工程	128,194,379.73	60,738,515.80	111.06%
无形资产	148,418,518.26	117,786,845.39	26.01%
递延所得税资产	15,832,640.88	3,876,935.95	308.38%
其他非流动资产	19,973,330.43	23,828,403.40	-16.18%

上述资产构成变动具体原因如下：

- 货币资金减少主要原因是报告期公司募集资金项目投入增加，并偿还部分银行借款；
- 预付款项、存货增加是受环保及稀土市场影响，导致主要原材料供应紧张，预付款采购增加，原料储备增加；
- 长期股权投资减少主要是完成深圳爱尔创股权收购，使其成为公司全资子公司。
- 在建工程增加主要是募投项目建设投入增加及催化材料板块投资建设中试产线。
- 递延所得税资产增加主要是公司合并范围增加，导致计提坏账准备金形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

（二）负债情况以及偿债能力分析

1、公司主要负债情况及变动原因如下：

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
短期借款	320,070,055.76	498,000,000.00	-35.73%
应付票据及应付账款	237,858,929.59	269,276,411.30	-11.67%
预收款项	8,980,004.01	4,077,507.40	120.23%
应付职工薪酬	41,166,741.26	16,741,324.56	145.90%
应交税费	49,272,289.32	22,694,924.47	117.11%
其他应付款	14,811,290.44	50,522,734.44	-70.68%
递延收益	43,775,953.84	25,769,008.80	69.88%

上述负债构成具体变动原因如下：

- 短期借款减少主要是报告期公司重视现金流管理，销售回款完成较好，偿还部分银行借款。
- 预收款项、应付职工薪酬、应交税费、递延收益增加主要是合并范围增加。
- 其他应付款减少主要是股权转让款减少 4,067 万元。

2、偿债能力分析：

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	20.43%	34.57%
流动比率（倍）	2.18	1.64
速动比率（倍）	1.57	1.30

2018 年末公司资产负债率 20.43%，比 2017 年下降 14.14 个百分点，主要原因是公司 2018 年经营情况良好，盈利大幅度增加，以及发行股份收购深圳爱尔创全部股权，使公司净资产增加；另一方面是公司重视现金流管理，银行借款减少，负债总额下降。从整体情况看，公司财务风险较小，具有良好的偿债能力和抗风险能力。

（三）经营状况分析

报告期内公司通过技术创新，推行运营改善，加大研发投入，推动技术和产品不断升级，实现内生式增长，公司电子材料板块、催化材料板块等相关产品销售情况良好，收入和利润同比增加。

另一方面，公司对外投资效益显现，深圳爱尔创报告期纳入合并范围并贡献业绩。

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
营业收入	1,797,777,219.33	1,217,619,694.04	47.65%
营业成本	992,048,191.08	747,366,868.11	32.74%
营业利润	609,133,513.16	291,464,537.21	108.99%
利润总额	614,175,545.41	294,139,297.61	108.80%
净利润	558,253,885.20	259,301,679.39	115.29%
归属于母公司所有者的净利润	543,033,726.98	244,817,981.78	121.81%

1、营业收入按销售地区列示如下：

单位：人民币元

地区名称	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比
境内	1,325,785,641.41	73.75%	976,196,626.76	80.17%
境外	471,991,577.92	26.25%	241,423,067.28	19.83%
合计	1,797,777,219.33	100.00%	1,217,619,694.04	100.00%

2、盈利能力分析：

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
销售毛利率	44.82%	38.62%	6.20%
销售净利率	30.21%	20.11%	10.10%
总资产报酬率	14.56%	9.39%	5.19%
净资产收益率	20.70%	13.67%	7.03%
每股收益(加权平均)	0.87	0.41	112.20%

从以上指标可以看出，报告期企业盈利能力增强，获取利润能力加强。

3、费用及营业外收支情况分析：

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
销售费用	80,734,039.96	36,180,209.96	123.14%
管理费用	98,806,249.60	62,888,176.42	57.11%
研发费用	103,240,794.37	74,008,497.00	39.50%
财务费用	26,312,854.66	22,508,562.14	16.05%
资产减值损失	27,448,339.50	15,548,958.78	122.55%
营业外收入	6,044,167.20	3,032,393.90	99.32%

上述费用具体变动原因如下：

- 销售费用增加主要是公司产品销售量增长，市场开拓费用、运输费用增加。
- 管理费用增加主要是公司合并范围增加，公司规模扩大，职工薪酬、办公差旅及折旧摊销费用等增加。
- 研发费用增加主要是新产品研发投入增加。
- 财务费用增加主要是利息支出增加及汇兑损失增加。
- 资产减值损失增加主要是合并范围增加，应收账款增加，计提的坏账准备增加。
- 营业外收入增加主要是政府补助增加。

4、现金流量分析：

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	349,758,540.89	129,662,094.52
投资活动产生的现金流量净额	-206,836,309.15	-812,478,023.90
筹资活动产生的现金流量净额	-350,677,979.48	488,902,355.12
现金及现金等价物净增加额	-205,551,794.58	-195,026,499.54

- 经营活动产生的现金流量净额增长主要是公司重视现金流管理，销售回款增加；
- 投资活动产生的现金流量净额增长主要是对外投资支付现金减少；
- 筹资活动产生的现金流量净额减少主要是2018年归还部分银行借款。

山东国瓷功能材料股份有限公司董事会

二〇一九年二月二十八日