

证券代码：300727

证券简称：润禾材料

公告编号：2019-007

宁波润禾新材料科技股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度不变更会计师事务所。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 12,688 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 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 0 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	润禾材料	股票代码	300727
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	徐小骏	李莹	
办公地址	浙江省宁波市宁海县桃源街道桃源北路 2 号科创中心 17 楼	浙江省宁波市宁海县桃源街道桃源北路 2 号科创中心 17 楼	
传真	0574-65336280	0574-65336280	
电话	0574-65333991	0574-65333991	
电子信箱	xuxiaojun@chinarunhe.com	liying@chinarunhe.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务情况

公司作为精细化工领域中的领先企业，目前主要专注于有机硅深加工产品及纺织印染助剂产品的研发、生产和销售。报告期内，公司主营产品的情况如下：

1、有机硅深加工产品

有机硅深加工产品主要包括硅油、硅橡胶、硅树脂、硅烷偶联剂四大类别。上述主要产品及用途如下：

硅油：有卓越的耐热性、耐候性、电绝缘性、疏水性、生理惰性和较小的表面张力等，是有机硅深加工产品中的主要产品。硅油类产品主要包括嵌段硅油、端含氢硅油、烷基苯基硅油、有机硅表面活性剂等。公司生产的硅油主要用作生产化妆品原料产品、农用有机硅产品、纺织印染助剂产品等。

硅橡胶：具有卓越的耐疲劳、耐高低温、耐老化性，优良的电绝缘性、疏水性、生理惰性等。被广泛应用于汽车、电子电器、电缆、航空航天、建筑、新能源、医疗卫生等行业。公司生产的硅橡胶主要用作电子电器元件灌封胶、电力绝缘胶、环氧树脂工艺品模具胶、服饰标牌丝印胶等。

硅树脂：具有优异的耐热性、耐寒性、耐候性、疏水性、电绝缘性能等。被用于配制有机硅绝缘漆、有机硅涂料、有机硅粘接剂，也常用作生产加成型硅橡胶的补强填料。公司生产的硅树脂主要用于生产LED封装胶、加成型硅橡胶等。

硅烷偶联剂：具有优异的耐温、耐候、粘接、地表面张力和生理惰性等。在有机聚合物及其复合材料的改性、无机材料的表面改性等方面应用广泛，具体用于生产处理玻璃纤维增强材料、处理矿物粉末填料、涂料、增粘剂、绿色轮胎及在橡胶加工过程中改善橡胶性能等。

2、纺织印染助剂产品

纺织印染助剂产品主要包括前处理助剂、染色印花助剂和后整理助剂三大类别，公司产品覆盖上述三大类别。

上述主要产品及用途如下：

后整理助剂：用于改进纺织品外观与内在质量，改善手感、稳定形态、提高服用性或赋予纺织品某些特殊功能，主要包括柔软剂、防水剂、硬挺剂、抗起毛球剂、防皱剂、抗静电剂、净洗剂等。公司生产的后整理助剂主要有柔软剂、平滑剂、整理剂等。

前处理助剂：主要用于除去纺织品上天然的或人为的杂质，使其充分发挥纺织品的优良特性，以适应后续工艺的需要，主要包括润湿剂、渗透剂、漂白剂、净洗剂等。公司生产的前处理助剂主要有精炼剂、除油剂等。

染色印花助剂：用于纺织品的染色印花、提升染料（或涂料）在织物上的着色及固色效果，主要包括分散剂、匀染剂、固色剂、荧光增白剂、拔染剂、防染剂、剥色剂、增染剂、防泳移剂、印花粘合剂、增稠剂等。公司生产的染色印花剂主要有匀染剂、固色剂等。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）主要经营模式

1、盈利模式

公司的盈利主要来源于主营业务产品的销售溢价，即公司凭借领先的技术水平、稳定的产品品质、贴心的营销服务、良好的地理区位、差异化的产品定位以及对客户需求的深度理解等优势获取下游客户订单，通过外购的DMC、MM等原材料、自有的生产装置设备以及相关专利技术、工艺配方，生产制造符合客户需求的产品，并履行销售订单约定的权利义务。

2、采购模式

公司及子公司所需的原材料均通过公司采购部统一采购。采购部按照相关规定在合格供应商范围内进行比价并择优采购，并紧密跟踪主流市场报价信息平台，以确保能够按照市场公允价格进行采购。鉴于主要原材料市场供应充足，公司尚未与供应商签订长期采购协议，主要与合格供应商通过签订单笔合同或订单予以确认业务关系。在主要原材料市场价格存在较大波动的情况下，经审核后采购部门亦会依据市场经验适时集中采购暂作库存。对于日常性原材料采购，由生产部根据生产需求情况向采购部发出采购计划，经审核后由采购部实施采购。

3、生产模式

公司主要按照“以销定产”的业务模式组织生产，由销售中心根据库存量和客户订单向生产部发送任务通知，生产部根据任务要求组织生产。对于有定制要求的品种，还需经技术部门组织评审后，再由生产部组织生产。为确保能够具备应对小额、多批次订单的快速反应能力，公司会对常用产品型号备以安全库存。公司严格按照ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系、OHSAS18001职业健康安全管理体系等的要求进行生产管理。

4、销售模式

公司坚持“以市场为导向，以客户为中心”的原则、以“深入公司客户，提供专业服务”为导向，建立了一支专业、高效、稳定的营销团队。公司主要采取直销为主、经销为辅，两种方式相结合的销售方式，重点布局浙江省、江苏省、山东省、福建省、广东省等下游客户聚集地区，并在全球多个国家和地区布局营销网络，为公司的稳步发展创造了良好条件。

（三）主要业绩驱动因素

报告期内，公司凭借研发实力、销售渠道、品牌效应以及质量领先的产品，牢牢把握有机硅细分市场领域快速发展的契机，以“深入公司客户，提供专业服务”为导向，持续推进产品技术创新以及新产品上市推广，并通过加强市场推广及销售队伍的合理优化与建设、完善公司治理结构等措施，促进公司主营业务持续、稳定、健康发展，实现公司经营业绩的有效提升。

（四）行业周期性特点

公司产品应用领域广泛，整体的周期性特征不明显。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	651,824,715.63	461,261,196.61	41.31%	301,095,756.63
归属于上市公司股东的净利润	66,160,745.60	48,186,080.88	37.30%	36,286,491.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,559,586.36	42,813,250.17	29.77%	35,415,667.22
经营活动产生的现金流量净额	4,807,315.05	-6,155,237.62	178.10%	28,182,455.29
基本每股收益（元/股）	0.52	0.49	6.12%	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.49	6.12%	0.39
加权平均净资产收益率	13.38%	17.00%	-3.62%	17.18%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	687,522,118.37	610,606,988.02	12.60%	372,173,515.38
归属于上市公司股东的净资产	525,770,301.54	464,754,356.74	13.13%	244,438,275.04

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	133,556,094.69	184,486,848.02	167,527,616.39	166,254,156.53
归属于上市公司股东的净利润	10,437,175.31	19,657,694.73	25,225,789.94	10,840,085.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,064,879.48	16,683,397.46	18,841,486.93	9,969,822.49
经营活动产生的现金流量净额	-17,423,078.49	12,099,240.42	25,226,533.97	-15,095,380.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,467	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,844	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	
浙江润禾控股有限公司	境内非国有法人	41.45%	52,591,630	52,591,630			
叶剑平	境内自然人	11.49%	14,582,906	14,582,906			
宁海协润投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.28%	10,511,429	10,511,429			

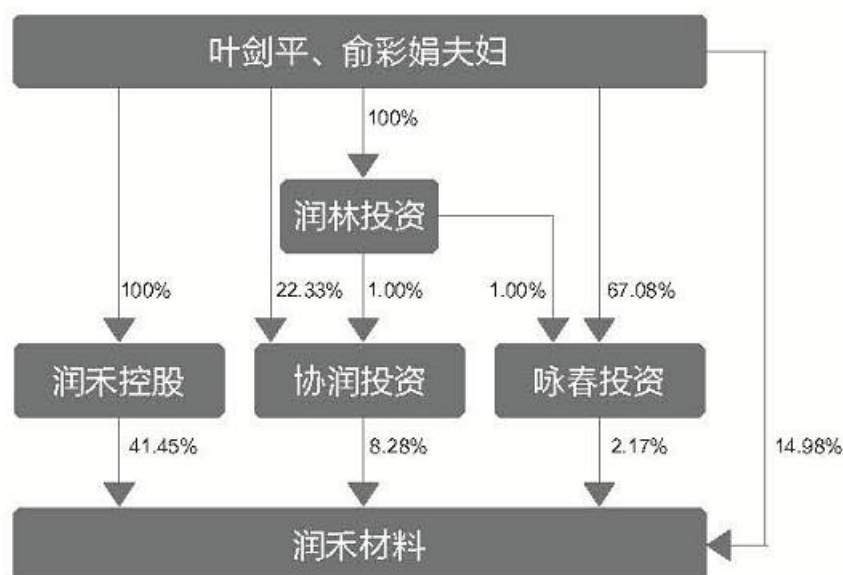
俞彩娟	境内自然人	3.48%	4,418,674	4,418,674		
杨灏	境内自然人	3.07%	3,900,000	3,900,000	质押	3,627,000
麻金翠	境内自然人	2.44%	3,091,790	3,091,790		
宁海咏春投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.17%	2,748,571	2,748,571		
聂芸	境内自然人	1.23%	1,560,000	1,560,000		
林小萍	境内自然人	1.02%	1,300,000	1,300,000	质押	1,300,000
金飏	境内自然人	0.39%	491,600	0.00		
上述股东关联关系或一致行动的说明	叶剑平与俞彩娟为夫妻关系；麻金翠与叶剑平为母子关系；叶剑平与俞彩娟夫妇是浙江润禾控股有限公司、宁海协润投资合伙企业（有限合伙）、宁海咏春投资合伙企业（有限合伙）的实际控制人。其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

（2）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。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、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年度，全球经济整体保持增长，但主要经济体政策调整及其外溢效应带来变数，保护主义加剧，地缘政治风险上升，全球市场仍然存在较多的不稳定不确定因素。就国内而言，目前我国经济正处在转变发展方式、深入推进供给侧结构性改革、

宏观杠杆率优化,转换增长动力的关键期,行业安全环保要求持续提升,原材料价格波动加大,行业深度洗牌与整合加速。报告期内,面对国内外形势的变化带来的挑战及巨大的机遇,公司立足于自身持续稳定成长及上市公司平台优势,通过技术创新、人才引进、整合资源,持续推进公司有机硅产业链横向与纵向、国内与国外市场的延伸与布局,高度关注差异化、高经济及高科技附加值的有机硅新材料产品及纺织印染助剂产品的技术储备,致力于打造有机硅细分领域的市场引导者与技术领先者。报告期内,公司总资产为68,752.21万元,比上年同期增长12.60%;实现营业收入65,182.47万元,比上年同期增长41.31%;归属于上市公司股东的净利润6,616.07万元,比上年同期增长37.30%;基本每股收益为0.52元,比上年同期增长6.12%。

报告期内,公司重点完成了以下几个方面的工作:

1. 产业布局与产能优化

报告期内,公司拥有宁海、德清两大生产基地。德清生产基地方面,公司已按照计划加快推进募集资金投资项目“年产2.5万吨有机硅新材料扩建项目”的建设,该项目的建成可以丰富产品种类,优化产能,进一步满足市场与客户需求,提升公司规模优势。在宁海生产基地方面,公司已启动宁海生产基地生产扩充与设备技改项目,该项目将实现生态友好、绿色环保型生产与办公环境,增强生产成本的精细化管理,提高生产效率与自动化生产水平,为公司向市场与客户提供更及时、优质的产品提供保障。另外,根据公司发展战略,公司规划在江西永修投资第三大生产基地,建设“润禾有机硅新材料及其配套产品生产项目”,该项目实施地位于国家新型工业化有机硅产业示范基地、国家火炬计划有机硅产业基地。该项目将充分利用该区域的产业联盟及政策优势,完善公司产业布局,强化风险抵御能力,提升公司中长期盈利能力。

2. 技术创新与产品研发

公司始终推行自主创新是可持续发展的生命力。公司及全资子公司德清润禾均为国家级高新技术企业,公司依托在有机硅深加工及纺织印染助剂行业中的领先地位,不断加大产品研发投入。公司坚持加强产学研结合的机制,先后持续与浙江大学、山东大学等专设院校在公司主营业务领域开展了广泛的产学研合作,设立“润禾”奖学金并在公司设立了研究生创新基地及大学生实习基地。

报告期内,公司围绕有机硅深加工产品以及纺织印染助剂产品进行创新研发、转型升级,进行了13个重点产品的研发,同时紧密围绕市场与客户需求进行了产品的优化与定制,推出了约40个细分产品,特别是在化妆品原料产品、农用有机硅产品等产品方面取得了重大成果。截至本报告期末,公司共计拥有24项发明专利,另有13项发明专利正在审核中。

3. 市场营销与品牌建设

公司拥有一支专业、高效、稳定的营销团队,公司以“深入公司客户、提供专业服务”为宗旨,打造了“及时、专业、到位”的营销品牌,为公司的稳步发展创造了良好条件。报告期内,国内市场方面,公司继续加大市场开拓力度,巩固市场地位。公司在现有销售渠道基础上,进一步加强营销渠道与网络建设,扩大市场覆盖率和渗透率。围绕新推出的产品,通过展销会、行业研讨会、技术培训班、公司网站、微信、送样及售后服务等多渠道、多维度进行推广,促进公司具有领先地位的优势竞争力产品快速覆盖市场。国际市场方面,公司在现有海外市场基础上,加强市场与产品的合理布局,持续推进产品认证、新市场注册,将直销与经销相结合,提升国际经销商与公司的粘度。公司在重点市场的国家和地区举办产品推介会,为重点客户提供专人技术说明与支持;积极参加国际技术交流会议,服务于公司的国际化战略。

此外,公司依靠在有机硅细分领域多年积累的经验和技能,建立了以市场需求为导向、以技术创新为依托、以服务能力为保障的发展模式,在业内享有良好的美誉度。公司商标先后被认定为“宁波名牌产品”、“浙江省著名商标”等,截至本报告

披露日,公司“润禾及图”注册商标已被国家知识产权局商标局认定为中国驰名商标,在有机硅细分领域享有卓越的声誉。

4. 安全规范与绿色环保

公司将安全生产贯穿于企业运营始终,认真贯彻国家有关安全生产的法律法规,严格执行公司安全生产规章制度,规范管理、安全生产。公司已通过ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证以及OHSAS18001职业健康安全管理体系认证等。公司通过设立一级专门机构专职负责,持续不定期进行安全培训、消防演练、急救演练等安全生产管理工作,报告期内,公司无重大安全事故发生。公司持续推进生产扩充与设备技改,加大环保设施投入,打造生态友好、绿色环保型生产与办公环境,持续进行低碳环保宣传工作,通过在公司组织低碳环保趣味赛活动、微信、网站等多角度、全方位传播绿色发展理念,增强员工的绿色环保与社会公德意识,致力打造绿色环保的科技驱动型高新技术企业。

5. 人才引进与文化建设

公司始终坚持人才是公司发展的战略基础,为打造科创驱动型高精尖技术企业,继续贯彻实施人才战略,公司有针对性地引进公司需要的经营管理型、高技能技术型人才,并通过分层次、有重点的员工培训和继续教育计划,在企业文化、团队建设、业务技能、产品知识等方面全方位对各级员工进行分类分批培训,形成多层次的人才结构并提升公司现代化管理水平、增强员工业务技能、提高员工对公司的归属感。

公司重视人文关怀,倡导企业文化建设,努力创造员工美好生活。公司创建员工意见奖励机制,收集员工创意性意见与建议,组织员工马拉松跑团、专业化拓展训练、团队趣味活动、员工生日会等多项员工文化建设工作,释放工作压力、促进员工身心健康发展,增强团队凝聚力和向心力,提升了员工归属感,使员工健康生活、快乐工作。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
有机硅深加工及纺织印染助剂产品	651,075,511.50	73,376,547.05	26.65%	42.06%	39.90%	-3.26%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☐ 不适用

(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

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。