

山东恒邦冶炼股份有限公司

2018 年度财务决算报告

根据一年来公司经营情况和财务状况,结合公司合并报表数据,公司编制了 2018 年度财务决算报告,经公司董事会审计委员会审议通过,将公司 2018 年度财务决算报告如下:

一、合并报表范围及审计

1. 2018年度公司合并报表范围

母公司: 山东恒邦冶炼股份有限公司

全资子公司: 威海恒邦化工有限公司、烟台恒邦黄金酒店有限公司、烟台恒邦黄金投资有限公司、烟台恒邦建筑安装有限公司、烟台恒联废旧物资收购有限公司、烟台恒邦地质勘查工程有限公司、烟台恒邦矿山工程有限公司、云南新百汇经贸有限公司、黄石元正经贸有限公司、烟台市牟平区恒邦职业培训学校、香港恒邦国际物流有限责任公司、恒邦国际商贸有限公司、上海琨邦国际贸易有限公司、杭州建铜集团有限公司和烟台恒邦高纯新材料有限公司。

控股子公司: 栖霞市金兴矿业有限公司、恒邦拉美有限公司和恒邦瑞达有限公司

2. 2018年度审计情况: 公司2018年度财务报表经山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了和信审字(2019)第000346号准无保留意见的审计报告。

二、主要财务指标完成情况

单位: 人民币万元

经营指标	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减(%)
营业收入	2,120,095.73	1,977,556.63	7.21%
营业利润	49,571.35	49,135.24	0.89%
利润总额	47,334.92	47,750.52	-0.87%
归属于上市公司股东的净利润	40,576.82	39,813.00	1.92%
经营活动产生的现金流量净额	115,706.37	79,455.02	45.62%
每股收益	0.45	0.44	2.27%

摊薄净资产收益率	9.31%	8.75%	0.56%
财务指标	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减 (%)
总资产	1,491,993.29	1,343,417.34	11.06%
归属于上市公司股东权益	435,663.18	454,890.65	-4.23%
股本	91,040.00	91,040.00	--

三、财务状况

(一) 资产

单位：人民币万元

项 目	2018 年 12 月 31 日	占总资产 比重 (%)	2017 年 12 月 31 日	占总资产 比重 (%)	增减幅度 (%)
货币资金	216,971.48	14.54%	131,728.91	9.81%	64.71%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	128.91	0.01%	66.08	0.00%	95.09%
应收账款及应收票据	12,322.45	0.83%	11,276.84	0.84%	9.27%
其中：应收票据	5,410.26	0.36%	10,023.45	0.75%	-46.02%
应收账款	6,912.19	0.46%	1,253.39	0.09%	451.48%
预付款项	168,224.04	11.28%	164,642.77	12.26%	2.18%
其他应收款	11,292.93	0.76%	29,549.24	2.20%	-61.78%
其中：应收利息	2,018.31	0.14%	2,777.02	0.21%	-27.32%
存 货	532,805.46	35.71%	484,680.07	36.08%	9.93%
其他流动资产	23,644.66	1.58%	36,294.99	2.70%	-34.85%
可供出售金融资产	3,200.00	0.21%	3,225.00	0.24%	-0.78%
投资性房地产	117.47	0.01%		0.00%	100.00%
固定资产	432,859.81	29.01%	361,394.32	26.90%	19.77%
在建工程	32,541.53	2.18%	50,705.44	3.77%	-35.82%

无形资产	39,103.65	2.62%	43,275.41	3.22%	-9.64%
长期待摊费用	6,760.87	0.45%	8,811.63	0.66%	-23.27%
递延所得税资产	3,598.01	0.24%	5,462.59	0.41%	-34.13%
其他非流动资产	8,422.02	0.56%	12,304.04	0.92%	-31.55%
总资产	1,491,993.29	100.00%	1,343,417.34	100.00%	11.06%

报告期内公司资产同比增加 11.06%, 主要变动因素如下:

1. 货币资金: 本期较上期增加 64.71%, 主要系本期银行承兑汇票和国际信用证的保证金增加所致;

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产: 本期较上期增加 95.09%, 主要系子公司恒联废旧物资期货持仓浮动盈利所致;

3. 应收票据: 本期较上期减少 46.02%, 主要系本期末以银行承兑汇票支付原材料采购款较上期增加所致;

4. 应收账款: 本期较上期增加 451.48%, 主要系本期硫酸和贸易阳极板的应收账款增加, 以及子公司恒邦拉美出口矿粉业务量增加, 导致尾款未收回金额增加, 综合影响应收账款增加所致;

5. 其他应收款: 本期较上期减少 61.78%, 主要系本期并购了同一控制下的关联公司杭州建铜, 期初追溯合并了杭州建铜, 上期母公司恒邦集团所欠杭州建铜借款本期已偿还所致;

6. 其他流动资产: 本期较上期下降 34.85%, 主要系公司套期保值持仓量较 2017 年底下降, 导致保证金下降所致;

7. 投资性房地产: 本期较上期增加 100%, 主要系其为本期收购的子公司杭州建铜用于出租的房屋资产;

8. 固定资产: 本期较上期增加 19.77%, 主要系本期新建湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目和稀贵金属资源综合回收利用技术改造项目首期工程等项目建成投产, 由在建工程转入固定资产所致。

9. 在建工程: 本期较上期下降 35.82%, 主要系本期新建湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目和稀贵金属资源综合回收利用技术改造项目首期工程等项目建成投产, 在建工程转入固定资产所致;

10. 递延所得税资产: 本期较上期下降 34.13%, 主要系套期保值持仓的浮动盈利

较 2017 年底下降，导致所产生的递延所得税资产下降，以及搬迁支出所产生的递延所得税资产本期摊销完毕，综合影响递延所得税资产下降；

11. 其他非流动资产：本期较上期下降 31.55%，主要系新建湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目和稀贵金属资源综合回收利用技术改造项目首期工程建成投产，上期预付的工程设备款本期转入固定资产，以及厂区东土地价款支付后退回土地保证金所致。

（二）负债

单位：人民币万元

项 目	2018 年 12 月 31 日	占总资产比重 (%)	2017 年 12 月 31 日	占总资产比重 (%)	增减幅度 (%)
短期借款	663,831.35	44.49%	548,404.50	40.82%	21.05%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20,700.95	1.39%	79,933.84	5.95%	-74.10%
应付票据及应付账款	254,641.43	17.07%	161,616.46	12.03%	57.56%
其中：应付票据	104,405.32	7.00%	6,000.00	0.45%	1640.09%
应付账款	150,236.11	10.07%	155,616.46	11.58%	-3.46%
预收款项	54,810.34	3.67%	32,742.19	2.44%	67.40%
应付职工薪酬	5,092.85	0.34%	4,269.29	0.32%	19.29%
应交税费	4,177.87	0.28%	4,064.99	0.30%	2.78%
其他应付款	13,488.97	0.90%	16,927.60	1.26%	-20.31%
其中：应付利息	2,061.06	0.14%	2,439.69	0.18%	-15.52%
一年内到期的非流动负债	8,242.65	0.55%	13,823.64	1.03%	-40.37%
其他流动负债	6.92	0.00%	3,220.53	0.24%	-99.79%
应付债券	9,960.00	0.67%		0.00%	100.00%
长期应付款	5,880.66	0.39%	7,265.84	0.54%	-19.06%

预计负债	820.24	0.05%	310.76	0.02%	163.95%
递延收益	8,523.89	0.57%	8,328.31	0.62%	2.35%
递延所得税负债	5,451.28	0.37%	6,615.51	0.49%	-17.60%
其他非流动负债	58.25	0.00%	97.08	0.01%	-40.00%
总负债	1,055,687.65	70.76%	887,620.54	66.07%	18.93%

报告期内公司负债总额同比增加 18.93%，主要变动因素如下：

1. 短期借款：本期较上期增加 21.05%，主要系本期以流动资金贷款代替公司保值的黄金租赁所致；
2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：本期较上期下降 74.10%，主要系本期以流动资金贷款替代了公司保值的黄金租赁所致；
3. 应付票据及应付账款：本期较上期增加 57.56%，主要系本期以银行承兑汇票支付原材料采购款较去年同期增加，导致应付票据余额增加所致；
4. 预收款项：本期较上期增加 67.40%，主要系本期矿粉和阳极板贸易量较去年同期增加，导致预收货款增加所致；
5. 其他应付款：本期较上期下降 20.31%，主要系子公司栖霞金兴向恒邦集团借款金额下降所致；
6. 一年内到期的非流动负债：本期较上期下降 40.37%，主要系公司从中国银行借入的 3 年期美元贷款本期到期偿还所致；
7. 其他流动负债：本期较上期下降 99.79%，主要系公司套期保值持仓浮动亏损下降所致；
8. 应付债券：本期较上期上升 100.00%，主要系本期新增 1 亿元定向融资工具债项所致；
9. 长期应付款：本期较上期下降 19.06%，主要系将一年内到期的融资租赁金额转入一年内到期的非流动负债所致；
10. 预计负债：本期较上期增加 163.95%，主要系本期计提了土地复垦费所致；
11. 递延所得税负债：本期较上期下降 17.60%，主要系公司套期保值持仓浮动亏损下降，导致其产生递延所得税负债下降所致；
12. 其他非流动负债：本期较上期减少 40.00%，主要系本期摊销未实现售后租回损益所致。

（三）股东权益

单位：人民币万元

项 目	2018 年 12 月 31 日	占总资产 比重 (%)	2017 年 12 月 31 日	占总资 产比重 (%)	增减幅度 (%)
股本	91,040.00	6.10%	91,040.00	6.78%	--
资本公积	76,770.38	5.15%	127,886.98	9.52%	-39.97%
其他综合收益	2,401.48	0.16%	-2,729.90	-0.20%	187.97%
专项储备	4,940.74	0.33%	4,872.27	0.36%	1.41%
盈余公积	31,335.50	2.10%	28,400.83	2.11%	10.33%
未分配利润	229,175.07	15.36%	205,420.47	15.29%	11.56%
归属于母公司 股东权益	435,663.18	29.20%	454,890.65	33.86%	-4.23%
少数股东权益	642.47	0.04%	906.14	0.07%	-29.10%
股东权益	436,305.65	29.24%	455,796.80	33.93%	-4.28%

报告期内公司股东权益总额同比下降 4.28%，主要变动因素如下：

1. 资本公积：本期较去年同比下降 39.97%，主要系本期并购了同一控制下的公司杭州建铜，本期追溯调整了 2017 年 12 月 31 日资产负债表，本期溢价并购杭州建铜冲减资本公积所致；

2. 其他综合收益：本期较去年同比增长 187.97%，主要系本期末套期保值浮动盈利较上期增加所致；

3. 少数股东权益：本期较去年同期下降 29.10%，主要系本期控股子公司栖霞市金兴矿业有限公司亏损所致。

四、经营状况

单位：人民币万元

项 目	2018年	2017年	增减幅度 (%)
营业收入	2,120,095.73	1,977,556.63	7.21%
营业成本	1,971,298.16	1,824,636.96	8.04%
税金及附加	5,544.71	4,806.76	15.35%
销售费用	13,916.12	10,874.49	27.97%
管理费用	49,357.51	42,348.24	16.55%

研发费用	6,013.75	4,538.59	32.50%
财务费用	25,753.97	28,029.13	-8.12%
其中：利息费用	30,671.31	33,353.97	-8.04%
利息收入	11,882.52	4,519.88	162.89%
资产减值损失	6,090.82	3,281.04	85.64%
加：其他收益	1,658.93	689.93	140.45%
投资收益（损失以“－”号填列）	4,952.08	-6,811.49	172.70%
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	832.51	-3,846.72	121.64%
资产处置收益（损失以“－”号填列）	7.12	62.1	-88.53%
营业利润（亏损以“－”号填列）	49,571.35	49,135.24	0.89%
营业外收入	78.17	318.77	-75.48%
营业外支出	2,314.61	1,703.48	35.88%
利润总额（亏损总额以“－”号填列）	47,334.92	47,750.52	-0.87%
所得税费用	8,148.24	8,350.81	-2.43%
净利润（净亏损以“－”号填列）	39,186.68	39,399.70	-0.54%
归属于母公司所有者的净利润	40,576.82	39,813.00	1.92%

主要变动因素原因如下：

1. 销售费用：本期较去年同期增加 27.97%，主要系：（1）贸易类矿粉、阳极板销售量较去年同期增加，导致销售运费增加；（2）子公司恒邦拉美出口量较去年同期增加，导致出口检验费用增加；

2. 管理费用：本期较去年同期增加 16.55%，主要系：（1）新项目开车前储备人员支付的工资列支在管理费用，导致管理费用中工资增加；（2）公司 2018 年实行员工免费就餐，导致职工福利费用增加；（3）公司人员增加，以及调整保险缴纳基数导致，社会保险费用增加；

3. 研发费用：本期较去年同期增加 32.50%，主要系本期新增的研发项目费用较去年同期增加所致；

4. 财务费用：本期较去年同期减少 8.12%，主要系：（1）偿还公司债以后，高利率的长期融资减少，导致利息支出减少；（2）本期内银行承兑汇票和国际信用证

保证金增加，导致本期利息收入增加，冲减财务费用所致；

5. 资产减值损失：本期较去年同期增加 85.64%，主要系本期末主要产品市场价格下达，存货减值准备增加所致；

6. 其他收益：本期较去年同期增加 140.45%，主要系本期收到的政府补助和递延摊销与资产相关的政府补助增加所致；

7. 投资收益：本期较去年同期增加 172.70%，主要系本期无效套期保值收益增加，以及处置子公司收益增加所致；

8. 公允价值变动收益：本期较去年同期增加 121.64%，主要系本期黄金买卖持仓的公允价值变动收益和锁汇公允价值变动收益增加所致；

9. 资产处置收益：本期较去年同期减少 88.53%，主要系本期资产处置减少所致；

10. 营业外收入：本期较去年同期减少 75.48%，主要系上期子公司栖霞金兴矿业有核销坏账收益，本期无此项收益所致；

11. 营业外支出：本期较去年同期增加 35.88%，主要系公司因湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目建设需要场地，将一条硫酸生产线拆除后固定资产报废损失。

五、现金流量情况

单位：人民币万元

项 目	2018年	2017年	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	115,706.37	79,455.02	45.62%
投资活动产生的现金流量净额	-86,797.35	-46,828.15	-85.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-18,399.14	-71,049.39	74.10%
现金及现金等价物净增加额	10,698.21	-38,523.16	127.77%

主要变动因素原因如下：

1. 经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 45.62%，主要系本期以银行承兑汇票支付矿粉采购款较去年同期增加所致；

2. 投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 85.35%，主要系本期新项目湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目和稀贵金属资源综合回收利用技术改造项目投资较去年同期增加所致；

3. 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 74.10%，主要系 2017 年公司归还了 11 亿元公司债，筹资活动现金流出较大，本期通过银行融资补充筹资活动现金净流入所致；

4. 现金及现金等价物净增加额较去年同期增加 127.77%，主要系本期以银行承兑汇票支付矿粉采购款较去年同期增加，导致经营活动产生的现金流入增加，筹资活动方面，由于 2017 年公司一次性归还了 11 亿元公司债，公司去年期末现金余额减少，综合影响本期现金及现金等价物净增加额较去年同期增加。

六、母公司偿债能力指标

项 目	2018年	2017年
资产负债率	69.39%	65.19%
流动比率	96.87%	102.83%
速动比率	23.81%	20.82%
利息保障倍数	2.06	2.18

七、母公司资产营运能力

项 目	2018年	2017年
应收账款周转率（次数）	1178.86	2619.68
应收账款周转天数	0.31	0.14
存货周转率（次数）	3.65	3.64
存货周转天数	98.63	98.90

特此报告。

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2019年4月26日