

江苏广信感光新材料股份有限公司

2017年度财务决算报告

公司2017年12月31日合并资产负债表、2017年度的合并利润表、2017年度的合并现金流量表、2017年度的合并所有者权益变动表及相关报表附注已经天职国际会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

一、基本状况

2017年度公司实现营业总收入为44,901万元，与上年比增加17,805万元。营业利润6,644万元，同比增加1589万；净利润6,133万元，同比增加1,892万，增长44.61%；

期末资产总额为156,566万元，其中流动资产64,386万元，非流动资产92,180万元；负债合计为32,802万元；所有者权益为123,764万元，期末资产负债率为20.95%。

二、主要财务指标

主要财务指标	2017/12/31 2017年	2016/12/31 2016年
流动比率（倍）	2.15	4.42
速动比率（倍）	1.80	3.93
资产负债率	20.95%	17.73%
应收款周转率（次）	1.72	2.12
存货周转率（次）	3.36	3.07
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.13	0.42
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	6.41	4.81
每股收益（元/股）	0.3522	0.5090

公司总体经营状况良好，营业收入同比增长65.71%，全年实现净利润6,133万元。因收购江苏宏泰，本期营业收入、净利润均有较大幅度的增加。但是，年内化工原料的价格持续上涨，导致净利润的增长幅度滞后于营业收入的涨幅；为扩大销售，适度放宽销售政策，导致应收账款周转率、每股经营活动的现金流量下降，这些方面有待持续改善。

三、财务状况

1、资产状况

元

项目	2017/12/31	2016/12/31	变动率
货币资金	166,527,067	121,772,162	36.75%
应收票据	34,103,639	25,040,924	36.19%
应收账款	327,627,715	135,293,889	142.16%
预付款项	5,610,160	2,161,657	159.53%
其他应收款	4,990,934	3,006,396	66.01%
应收利息		820,438	
存货	103,335,955	50,139,925	106.10%
其他流动资产	1,668,540	120,000,000	-98.61%
流动资产合计	643,864,009	458,235,392	40.51%
固定资产	181,233,055	64,411,762	181.37%
在建工程	54,218,089	35,884,074	51.09%
无形资产	140,657,131	25,233,514	457.42%
长期待摊费用	1,013,596	962,408	5.32%
递延所得税资产	5,420,729	283,400	1812.75%
非流动资产合计	921,798,757	126,775,159	627.11%
资产总计	1,565,662,766	585,010,550	167.63%

(1) 2017年经营性现金流净增加2470万元，货币资金余额较2016年末增长36.75%，主要是本期母公司回款增加所致。

(2) 2017年末应收票据与年初比增加了906万元，主要是合并子公司江苏宏泰所致。

(3) 与2016年度相比较，本期应收账款净增加19,233万元，其中PCB油墨业务应收款新增2,153万元，并购江苏宏泰新增应收款6,372万元，其他系并购长兴项目所致。应收款增加主要系销售增长所致。

(4) 2017年期末其他应收款余额比2016年期末增加了1,98万元，主要系因对广豫募投项目、湖南宏泰的部分投资暂挂其他应收款处理。

(5) 2017年末其他流动资产降幅98.61%，系公司2016年利用暂时闲置的募

集资金所作的保本型理财，2017年已赎回所致。

(6) 2017年期末在建工程比年初增加1,833万元，主要湖南宏泰新增建设788万元，广豫募投项目新增建设970万元。

2、负债状况

项目	2017/12/31	2016/12/31	变动率
应付票据	3,000,000	5,500,000	-45.45%
应付账款	136,507,954	78,772,107	73.29%
预收款项	875,100	417,156	109.78%
应付职工薪酬	17,802,213	5,499,032	223.73%
应交税费	18,430,087	6,805,996	170.79%
其他应付款	33,033,985	6,728,377	390.97%
负债合计	328,023,086	103,722,669	216.25%

期末负债总额3.28亿元，与年初相比增加了2.24亿元，增幅216.25%，负债总额增加的主要原因是并购江苏宏泰和长兴项目；年初、年末资产负债率分别为17.73%，20.95%，公司具有较强的偿债能力。

(1) 2017年末应付票据余额300万元，同比减少250万元，主要系兑付已到期的票据所致。

(2) 2017年末应付账款余额为13,651万元，同比增加5,774万元，主要系并购江苏宏泰及长兴项目所致，其中并购江苏宏泰新增应付账款3,763万元,并购长兴项目新增应付账款1,360万元。

(3) 2017年末其他应付款较上年同期增加2631万元，主要是部分长兴项目的应付并购款未支付所致。

3、所有者权益状况

项目	2017/12/31	2016/12/31	变动率
股本	193,027,584	100,000,000	93.03%
资本公积	828,500,621	219,555,113	277.35%
盈余公积	26,802,719	23,578,038	13.68%
未分配利润	181,264,196	138,154,731	31.20%
归属于母公司的所有者权益	1,229,595,119.56	481,287,882	155.48%

期末净资产12.38亿元，与上年末比净增加7.56亿元；主要系本期并购江苏宏

泰及广州长兴、上海创兴项目所致。

4、现金流量状况

项目	2017年	2016年	变动率
经营活动现金流入小计	389,185,657	236,559,465	64.52%
经营活动现金流出小计	364,483,315	194,911,642	87%
经营活动产生的现金流量净额	24,702,342	41,647,823	-40.69%
投资活动现金流入小计	366,064,939	2,239,000	16249.48%
投资活动现金流出小计	620,303,633	146,273,279	324.07%
投资活动产生的现金流量净额	-254,238,694	-144,034,279	-76.51%
筹资活动现金流入小计	324,039,102	203,250,000.00	59.43%
筹资活动现金流出小计	47,556,635	14,364,361	231.07%
筹资活动产生的现金流量净额	276,482,468	188,885,639	46.38%
现金及现金等价物净增加额	46,983,228	86,418,791	-45.63%

(1) 2017年经营活动现金流量总体情况良好；因扩大销售，回款的滞后性导致经营活动产生的现金净入与当期净利润额不相匹配。

(2) 2017年投资活动净流出额2.54亿元，主要是支付并购款所致。

(3) 2017年筹资活动产生的现金流量净流入2.76亿元，主要是本期增发股份募集资金所致。

四、经营成果

项目	2017年	2016年	变动率
一、营业总收入	449,006,749	270,960,726	65.71%
二、营业总成本	385,174,605	221,223,957	74.11%
其中：营业成本	258,072,271	147,826,451	74.58%
税金及附加	4,383,278	2,738,104	60.08%
销售费用	49,823,808	36,930,482	34.91%
管理费用	57,728,804	25,911,002	122.80%
财务费用	193,965	-224,126	186.54%
资产减值损失	14,972,478	8,042,044	86.18%
投资收益	2,756,503	820,438	235.98%

资产处置收益	-151,828	-9,497	1498.63%
三、营业利润	66,436,819	50,547,710	31.43%
加：营业外收入	4,737,225	376,768	1157.33%
减：营业外支出	3,083,453	46,679	6505.67%
四、利润总额	68,090,591	50,877,800	33.83%
减：所得税费用	6,756,446	8,464,810	-20.18%
五、净利润	61,334,145	42,412,989	44.61%

2017 年公司经营环境发生巨大变化，一方面市场竞争比以往更激烈，产品价格下降；另一方面，原材料价格大幅上涨、用工成本不断上升、为应对日益严格的环境保护、安全生产等方面的开支也不断增加，企业运营成本持续推高，油墨产品的利润较以往年度有一定程度的下降。

在此市场环境下，公司通过并购江苏宏泰，上海创兴、广州长兴，开拓特种涂料市场，扩大了产品线，形成优势互补，增强了企业抵御市场风险的能力和盈利能力。

2017 年公司经营业绩实现大幅增长，总体成本费用控制在合理的水平，全年净利润率 13.66%，与上年相比较略有下降。

(1) 全年营业收入为 4.49 亿元，与上年比增加 1.78 亿元，增长率 65.71%。其中：油墨产品产品收入同比增加 1206 万元，增长率 4.46%；涂料产品增加营业收入 16624 万元，增长率 100%，主要为江苏宏泰并表收入。

(2) 全年综合毛利率为 42.52%，其中油墨产品的毛利率 36.02%，涂料产品的毛利率 53.58%，与去年同期相比，毛利率均有不同程度的下降，毛利下降的主要原因是原材料大幅上涨所致。成本及毛利率动与收入的变动趋势基本一致。

(3) 2017 年税金及附加同比增加 164.52 万元，母公司及各子公司成本构成未发生较大变化，税率也未发生变化，为新并购的江苏宏泰，上海创兴、广州长兴子公司并表所致。

(4) 2017 年的销售费用率为 11.10%，同比下降 2.53%，主要为业务员费用及运输成本构成。江苏宏泰涂料业务的平均销售费用率为 5.81%，并表后销售费用率整体下降。

(5) 2017 年的管理费用率为 12.86%，同比上升 3.30%。江苏宏泰涂料业务的平均管理费用率为 17.67%，江苏广信油墨业务的平均管理费用率为 8.40%，并表后管理费用率整体上升。

(6) 2017 年的资产减值损失同比增加 693 万元，主要是期末应收账款计提的坏账准备增加。

(7) 2017 年营业外收入同比增加 436 万元，主要是本期收到的政府补助所致。

(8) 2017 年营业外支出同比增加 304 万元，主要是子公司超业绩奖励 214 万元及非常损失 61 万元。

(9) 2016 年实现投资收益 275.65 万元，系本期持有理财产品产生的收益。

江苏广信感光新材料股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 16 日