

宁波润禾新材料科技股份有限公司

2017年度财务决算报告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2017 年，在董事会的正确领导下，在管理层以及全体员工的共同努力下，公司继续保持稳定良好的发展态势。

公司 2017 年度财务决算报告如下：

一、2017 年度财务报表的审计情况

公司 2017 年度财务报表已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了会审字[2018]0415 号标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据及财务指标变动情况

报告期内，公司财务状况良好，总资产从 37,217.35 万元增长到 61,060.70 万元，增幅达 64.07%；归属于上市公司股东的所有者权益从 24,443.83 万元增长到 46,475.44 万元，增幅达 90.13%；资产负债率从 34.32%下降到 23.89%，下降了 10.43 个百分点。其主要原因，一是公司于报告期内通过公开发行股票募集资金净额 17,062.92 万元。二是报告期内公司保持了良好的盈利能力，净利润增加，净资产增长。

报告期内，公司经营业绩良好，营业收入大幅增长，2017 年度实现营业收入 46,126.12 万元，比 2016 年度 30,109.58 万元增长 16,016.54 万元，增幅达 53.19%；归属于上市公司股东的净利润 4,818.61 万元，比上年 3,628.65 万元增长 1,189.96 万元，增幅达 32.79%。其主要原因：一是公司 2017 年新工厂环保验收后，产能得到释放；二是随着环保督查力度不断加大，行业处于重新洗牌阶段，公司在行业细分领域优势明显；三是随着原材料的不断涨价，公司在下半年进行了销售提价措施；四是公司加大了市场开发力度。

报告期内，归属于上市公司股东的净利润增幅小于营业收入的增幅，主要原因是公司主要原材料 DMC 大幅涨价，全年产品综合毛利率下降 8.98 个百分点，总营业成本率从 85.47%提高到 88.93%，提高 3.46 个百分点。公司产品滞后提价

和产能释放带来毛利的增加不及原材料 DMC 大幅度涨价带来毛利的减少。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度减少了 3,433.77 万元，减幅 121.84%，主要一是由于生产销售规模扩大，产销两旺，因预期原料价格上涨而大量增加了原料储备，存货增加 2,083.38 万元而占用了部分资金；二是由于原料价格上涨供应商货款由承兑汇票支付改为部分现金支付导致。2017 年购买商品、接受劳务支付的现金 14,863.66 万元，比 2016 年的 4,067.83 万元增加了 10,795.83 万元。但综合分析来看，公司经营状况和收益质量良好。

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

（1）截止 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 61,060.70 万元，比年初增加 23,843.35 万元，增幅 64.07%。主要资产构成及变动情况如下：

2017 年年末流动资产总额 43,122.69 万元，比年初增加 23,161.43 万元，增幅 116.03%，主要是货币资金增加 2,021.15 万元、应收账款增加 2,338.76 万元、应收票据增加 579.59 万元、预付款项增加 441.69 万元、存货增加 2,083.38 万元，其他流动资产增加 15,665.69 万元所致。变动原因分别是：

A. 货币资金较年初增加 2,021.15 万元，增幅 67.30%，主要原因是报告期内，公司销售大幅增长并保持了良好的盈利水平和资产营运能力，已收货款现金增加较多所致；

B. 应收账款较年初增加 2,338.76 万元，增幅 20.26%，原因是随着公司经营规模扩大，报告期内营业收入大幅增加，有信用账期的客户销售额增加较多，应收账款相应增加；

C. 应收票据较年初增加 579.59 万元，增幅 58.55%，原因是随着公司经营规模扩大，本报告期内营业收入大幅增加而收取的承兑汇票结余较多所致；

D. 预付款项较年初增加 441.69 万元，增幅 154.04%，主要原因是由于原材料的大幅上涨，根据合同约定，公司在报告期末预付了部分原料采购款；

E. 存货较年初增加 2,083.38 万元，增幅 58.15%，主要原因是公司生产经营规模持续扩大，存货储备量增加，同时，原材料购进成本等的上升也导致库存成本提高；

F. 其他流动资产较年初增加 15,665.69 万元,增幅 14267.56%,主要原因是公司公开发行股票募集的资金结余。

(2) 2017 年年末非流动资产总额 17,938.01 万元,比年初增加 681.91 万元,增幅 3.95%,主要是固定资产增加所致。

A、固定资产账面价值增加 559.41 万元、增幅 4.58%,主要是本公司设备改造等增加的固定资产。

B、在建工程增加 120.93 万元,主要是本公司设备改造未完工所致。

2、负债结构及变动原因分析

2017 年年末负债总额 14,585.26 万元,比年初增加了 1,811.74 万元,增幅 14.18%。2017 年年末资产负债率为 23.89%,下降了 10.43 个百分点。其中流动负债占负债总额的比例为 100%。

主要变动原因:

(1) 短期借款较年初增加了 1,950 万元,增幅 86.67%,主要原因随着公司生产经营规模的扩大,一是流动资金需要增加。二是应付账款减少所致;

(2) 应付账款和应付票据较年初减少 697.65 万元,减幅 8.16%,其原因是由于主要原材料的涨价和供应紧张导致供应商结算方式的改变,从按月结款变为现款现付,甚至需要部分预付款;

(3) 预收账款较年初增加 167.45 万元,增幅 228.12%,主要是部分产品订单没有及时完成所致;

(4) 应交税费较年初增加 274.47 万元,增幅 49.79%,主要原因一是销售收入增加导致应交增值税增加;二是本年度公司利润增加,导致企业所得税应税项目增加;

(5) 其他应付款较年初增加 124.15 万元,增幅 49.67%,主要原因是员工往来款增加所致。

3、净资产

2017 年年末,归属于上市公司股东的所有者权益为 46,475.44 万元,比年初增加 22,031.61 万元,增幅 90.13%,主要原因:一是公司于报告期内通过公开发行股票募集资金净额 17,062.92 万元,净资产大幅增加;二是报告期内公司保持了良好的盈利能力,净利润增加,净资产增长。

(1) 公司 2017 年末股本较年初增加 2,440.00 万元,增幅 33.33%,资本公积金增加 14,622.92 万元,增幅 141.07%。主要原因是公司于报告期内通过公开发行股票 2,440 万股,募集资金净额 17,062.92 万元所致;

(2) 专项储备较年初增加 150.08 万元,增幅 9.57%,主要是德清子公司计提安全生产费的增加。

(3) 盈余公积较年初增加 313.98 万元,增幅 106.73%,主要是当年利润分配增加;

(4) 未分配利润较年初增加 4,504.63 万元,增幅 92.00%,主要是当年经营利润产生的。

(二) 经营成果情况

2017 年,公司经营业绩大幅增长,实现营业收入 46,126.12 万元,比上年增加 16,016.54 万元,增长 53.19%;实现净利润 4,818.61 万元,比上年增加 1,189.96 万元,增长 32.79%,其中,归属于上市公司股东的净利润为 4,818.61 万元,同比增长 32.79%。

2017 年度,公司主营业务毛利率为 29.90%,比上年的 38.88%下降了 8.98 个百分点,关键是公司主要原材料 DMC 大幅度涨价所致。总体而言,本年度公司的主营业务毛利率依然保持较高的水平,这主要得益于

(1) 公司产能得到释放,经营业绩大幅增长;

(2) 规模效益得到体现,成本下降;

(3) 公司产品提价带来的增加利润,部分抵消了 DMC 涨价的影响。

2017 年度,随着公司生产经营规模的扩大,期间费用总额有所增加,但与公司经营规模是匹配的,且增幅低于营业收入的增幅。

2017 年度,公司期间费用总额为 8,068.18 万元,比上年增加 1,013.10 万元,增幅 14.36%,低于营业收入 53.19%的增幅。其中,销售费用与营业收入的比重为 7.89%,较上年同期下降了 1.71 个百分点;管理费用与营业收入的比重为 9.07%,较上年同期下降了 4.32 个百分点;财务费用与营业收入的比重为 0.52%,较上年同期上升了 0.08 个百分点,显示了公司良好的费用控制水平和规模效应。

税金及附加费用 396.46 万元,增加 161.53 万元,主要是销售业绩大幅增加

导致增值税及其他税金及附加的增加。

资产减值损失 218.95 万元，增加 178.96 万元，增幅 447.57%，主要是应收账款帐龄增加所提资产减值损失增加所致。

（三）现金流量情况

（1）2017 年度，公司现金流情况良好，销售大幅增长并保持了良好的盈利水平和资产营运能力，但公司经营活动产生的现金流净额较 2016 年度减少了 3,433.77 万元，减幅 121.84%。

A. 经营活动现金流入 26,182.28 万元，比 2016 年度增加 8,259.79 万元，主要是由于销售收入的增加所收的货款；

B. 经营活动现金流出 26,797.80 万元，比 2016 年度增加 11,693.55 万元，主要一是由于生产销售规模扩大，产销两旺，因预期原料价格上涨而大量增加了原料储备、存货增长 2,083.38 万元而占用了部分资金；二是由于原料价格上涨供应商货款由承兑汇票支付改为部分现金支付导致。2017 年购买商品、接受劳务支付的现金 14,863.66 万元，比 2016 年的 4,067.83 万元增加了 10,795.83 万元。

（2）投资活动现金净流出额 16,263.35 万元，比 2016 年度增加 14,018.59 万元。

2017 年度，投资活动现金流出额 16,292.94 万元，比 2016 年度增加 14,038.17 万元，增幅 622.60%，主要是因为公司为提高资金效益，将暂时闲置的募投资金和自有资金共计 15,400 万元购买了理财产品。

（3）2017 年度，筹资活动现金净流入额 18,852.79 万元，比 2016 年度增加 17,946.19 万元。

2017 年度，筹资活动现金流入额 22,162.92 万元，比 2016 年度增加 15,912.92 万元，主要是公司公开发行股票募集的资金；

2017 年度，筹资活动现金流出额 3,310.13 万元，比 2016 年度减少 2,033.27 万元，减幅 38.05%，变动原因主要是 2017 年偿还债务支付的现金减少所致。

四、主要财务指标完成情况

（一）偿债能力指标

2017 年末，公司流动比率为 2.96，较 2016 年末的 1.56 上升了 1.39，升幅为 89.20%；速动比率为 2.57，较 2016 年末的 1.28 上升了 1.29，升幅 100.29%；资产负债率为 23.89%，较 2016 年末的 34.32%下降了 10.43 个百分点。其主要原因：一是公司于报告期内通过公开发行股票募集资金净额 17,062.92 万元，流动资产和净资产大幅增长；二是公司净利润也有较大幅度增长；

公司获取现金能力较强，经营活动现金流量能够保证公司正常生产经营的运转，且公司融资渠道多样化，偿债能力较强。

（二）资产周转能力指标

（1）2017 年，应收账款周转率为 3.63 次，应收账款周转天数为 99.22 天。年末应收账款余额增加主要是由于本年度营业收入大幅增长，有信用账期的大客户销售金额相应增加而导致。应收账款周转率仍保持稳定、较高的水平，显示了公司对应收账款回收风险的有效控制和良好的管理能力，也体现出公司产品较强的竞争力。

（2）2017 年，存货周转率为 6.99 次，存货周转天数为 51.49 天，仍保持较高水平。存货周转速度快、变现能力强，体现了公司良好的存货管理能力和产品处于较好的销售状态。

（三）盈利能力及现金流量指标

2017 年度，公司经营业绩良好，每股收益 0.64 元，较上年的 0.51 元增长 25.49%，扣非净资产收益率 15.10%，较上年下降了 1.67 个百分点，盈利情况受非经常性损益影响较小。

报告期内，公司虽然由于公开发行股票募集资金净额 17,062.92 万元，导致净资产短期内大幅增加，但每股收益和净资产收益率仍较上年上升，显示公司较强的盈利能力。

（四）预算执行情况

2017 年度，预算执行情况良好，实现营业收入 46,126.12 万元，完成上市公司公告书 2017 年度业绩预计（区间为 45,215.52-45,813.81 万元）的 100.68-102.01%，实现归属于上市公司股东的净利润 4,818.61 万元，完成上市公司公告书 2017 年度业绩预计（区间为 4,706.96-4,816.96 万元）的 100.03%-102.37%。

总体而言，在董事会的坚强领导下，在管理层以及全体员工的共同努力下，公司保持了良好的经营业绩和健康的发展态势，为未来的进一步发展奠定了坚实的基础。

宁波润禾高新材料科技股份有限公司

董 事 会

2018 年 4 月 19 日