

# 航锦科技股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

2018 年公司“化工+军工”双轮驱动发展模式初步形成，上市公司实现了收入水平和利润规模的大幅提升。化工板块：国家供给侧改革持续发力、环保要求日趋严格，化工行业持续向好；军工板块：继续加大研发投入，提高军用集成电路和厚膜集成电路领域行业认可度。2018 年度上市公司整体实现营业收入 38.25 亿元，同比增加 12.48%；归属于母公司净利润 5.03 亿元，同比增加 97%。其中公司化工板块实现营业收入 34.2 亿元、净利润 3.86 亿元，同比分别增长 3.07%和 75%；军工板块实现营业收入 4.1 亿元、净利润 1.17 亿元，占合并报表口径营业收入和净利润的比例分别提升至 11%和 23%。

现将公司 2018 年度财务决算报告如下：

### 一、财务报表的审计情况：

公司聘请了中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计航锦科技 2018年度财务报表，中汇会计师事务所认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了航锦科技公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量，出具了标准无保留意见的审计报告。

### 二、主要财务数据和指标

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	3,825,349,409.14	3,400,920,321.33	12.48%	2,605,603,503.40
归属于上市公司股东的净利润（元）	503,305,415.48	255,541,980.85	96.96%	112,076,593.94

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	410,137,181.55	237,441,518.01	72.73%	110,001,629.43
经营活动产生的现金流量净额（元）	402,717,154.58	479,008,244.94	-15.93%	154,727,926.02
基本每股收益（元/股）	0.73	0.37	97.30%	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.37	97.30%	0.16
加权平均净资产收益率	18.90%	10.72%	8.18%	5.16%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	4,221,620,841.24	3,802,242,124.88	11.03%	2,665,714,183.49
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,422,315,842.22	2,496,870,755.06	-2.99%	2,270,853,206.14

### 三、2018 年公司生产经营完成情况

化工板块：公司生产装置满负荷运行，主要产品烧碱产量完成 43.72 万吨，环氧丙烷产量完成 12.45 万吨，聚醚产量完成 8.47 万吨，聚氯乙烯产量完成 5.55 万吨。

军工板块：军工业务采用了“内生+外延”的发展策略。军工业务本年度新产品研发进展迅速。高性能图形处理芯片已于 2 月初一次 MPW 流片成功，并于 9 月份收到布图设计登记证书，该芯片目前已列入国产某型号军用加固计算机元器件清单。除内生式增长外，公司本年亦通过外延式并购延伸军工电子产业链，扩大军工业务规模。本年度 12 月份完成了中电华星股权的收购。

### 四、主营业务分析

#### 化工板块：

##### 1、营业收入

2018 年母公司主要产品实现营业收入 321,726 万元，比去年同期增加 6,049 万元，增长 1.91%。其中主要产品因产品销售价格上涨

6.18%，使收入增加 18,722 万元，因产品销售数量减少，使收入减少 12,673 万元。

(1) 本期折百液碱产品收入同比增加 1,827 万元，其中产品折百碱售价为 2990 元/吨，比上年同期升高 39 元/吨，升高 1.44%，使主营收入增加 1,806 万元；本期销量为 42.44 万吨，比去年同期增加 580 吨，使主营收入增加 21 万元。

(2) 本期液氯产品收入同比增加 332 万元，其中产品售价为 43 元/吨，比上年同期升高 26 元/吨，升高 147.71%，使主营收入增加 329 万元；本期销量为 127,541 吨，比去年同期增加 1,490 吨，使主营收入增加 3 万元。

(3) 本期氯化苯产品收入同比增加 1,629 万元，其中产品售价为 4,807 元/吨，比上年同期升高 172 元/吨，升高 3.71%，使主营收入增加 610 万元；本期销量为 35,473 吨，比去年同期增加 2,198 吨，使主营收入增加 1,019 万元。

(4) 本期环氧丙烷产品收入同比增加 4742 万元，其中产品售价为 10,109 元/吨，比上年同期升高 1,174 元/吨，升高 13.13%，使主营收入增加 7,652 万元；本期销量为 65,199 吨，比去年同期减少 3,257 吨，使主营收入减少 2,910 万元。

(5) 本期聚醚产品收入同比减少 3,232 万元，其中各牌号平均产品售价为 10,555 元/吨，比上年同期增高 959 元/吨，升高 9.99%，使主营收入增加 7,021 万元；本期销量为 73,247 吨，比去年同期减少 10,684 吨，使主营收入减少 10,253 万元。

(6) 本期聚氯乙烯产品销售收入同比增加 1,212 万元，其中各牌号平均产品售价为 5,692 元/吨，比上年同期升高 284 元/吨，升高 5.26%，使主营收入增加 1,584 万元；本期销量为 55,720 吨，比去年同期减少 688 吨，使主营收入减少 372 万元。

## 2、营业成本

2018 年化工产品实现营业成本 258,200 万元，比去年同期增加 5544 万元。其中因为主要产品销售单位成本升高 7.67%，使销售总成本增加 16,963 万元，因为产品销售数量减少使产品销售总成本减少 11,625 万元。

报告期，原料采购价格上涨 8.68%，产品成本中主要原料价格上涨使总成本升高 14,849 万元。

品种	消耗总量 (吨)	2018年价格 (元/吨)	2017年价格 (元/吨)	价差(元/ 吨)	影响总成本 (万元)
原盐	690,313	230.94	221.56	9.37	647.07
苯	25,378	5,332.73	5,626.55	-293.82	-745.66
丙烯	102,861	7,059.17	6,235.53	823.64	8,471.99
石灰	179,158	375.57	340.37	35.21	630.74
环氧乙烷	5,192	8,963.71	8,628.06	335.65	174.28
丙烯腈	2,336	13,011.13	10,838.69	2,172.44	507.50
苯乙烯	4,617	9,134.78	8,632.99	501.78	231.67
甘油	1,983	6,965.44	5,874.80	1,090.64	216.30
电石	74,106	2,885.44	2,706.40	179.04	1,326.81
合计:					11,460.69

报告期公司加大安全、环保投入，公用工程消耗以及维保费用增加使总成本升高 1596 万元。

## 军工板块：

### 1、长沙韶光主营业务情况

项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
封装收入	2,887	1,637	1,249	43%
组件收入	15,782	10,994	4,788	30%
新品收入	7,965	1,010	6,955	87%
技术服务费	393	162	231	59%
合计	27,026	13,803	13,222	49%

2018 年长沙韶光平均毛利率为 48.92%，2017 年平均毛利率为 41.50%，毛利率增长了 7.43%。2018 年公司总毛利为 13,227 万元。其中新品毛利为 6,954 万元，占公司总毛利比率为 52.58%。新品毛利率达到了 87.32%。

### 2、深圳威科主营业务情况

公司主要产品实现主营业务收入 11634 万元，比去年同期增加 19 万元。

- (1) 本期 PCB 板及其他相关产品收入 1293 万元。
- (2) 本期厚膜电路产品收入 4541 万元，同比增加 1549 万。
- (3) 本期多芯片组件产品收入 5524 万元。
- (4) 本期设计研发服务收入 276 万元。

公司产品实现主营业务成本 5002 万元，比去年同期减少 1157 万元。

(1) 报告期内，部分原材料采购价格有所上涨，主要表现为电子浆料和元器件。其中部分电容、电阻上涨了两倍，浆料上涨了 20%。

(2) 报告期内，厂房房租费用同比增加 182 万元。

综上所述，在报告期内，公司着力推进生产自动化，优化产品结构，优化原材料采购库存和管理，加大研发投入，开发新的产品和拓展新的市场。在原材料和制造费用同比大幅增加的情况下，实现主营业务利润 5124 万元，比去年同期增加 755 万元。

## 五、其他利润项目

项目	本年金额	上年同期金额	增减	%	变动原因
销售费用	10,311	8,242	2,069	25%	主要是运费增加
管理费用	24,460	28,208	-3,748	-13%	主要是人工成本减少
研发费用	2,448	751	1,697	226%	公司加大研发投入
财务费用	2,477	156	2,322	1492%	流动资金借款利息增加和贴下利息增加
投资收益	10,397	523	9,874	1888%	转让锦州银行股权和设计院股权
营业外收入	111	3,090	-2,978	-96%	去年同期处理长期挂账应付款
营业外支出	131	830	-699	-84%	主要系本期停车损失费减少所致
所得税费用	9964	5,321	4,643	87%	本期利润总额增加和审批为高新技术企业

## 六、报告期公司资产、负债状况

2018 年公司总资产 422,162 万元，比期初增加 41,938 万元，其中流动资产为 135,019 万元，比期初增加 50,515 万元，主要是货币资金、应收账款和存货的增加；非流动资产为 287,143 万元，比期初减少 8,577 万元，主要是固定资产折旧和无形资产摊销增加、可供出售金融资产减少。

2018 年公司负债合计 175,649 万元，比期初增加 55,974 万元，

其中流动负债为 173,204 万元，比期初增加 56,779 万元，主要是短期借款、应付账款、其他应付款增加；非流动负债为 2,445 万元，比期初减少 805 万元，主要是递延所得税负债减少。

2018 年末归属于母公司净资产为 242,232 万元。资产负债率为 41.6%。

#### 七、报告期公司合并报表现金流量情况

2018 年度公司现金及现金等价物净增加额为 15,698 万元。其中：

2018 年公司经营活动产生的现金流量净额为 40,272 万元，其中经营活动现金流入 375,023 万元，现金经营活动流出 334,751 万元。

2018 年公司投资活动产生的现金流量净额为-7,854 万元。

2018 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-16,804 万元。

航锦科技股份有限公司

2018 年 4 月 16 日