

浙江景兴纸业股份有限公司

2018 年度财务决算

根据公司的财务状况和经营成果，公司完成了2018年度财务决算工作。公司2018年度财务报告经天健会计事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。审计结果显示，公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2018年12月31日合并及公司的财务状况以及2018年度合并及公司的经营成果和现金流量。现将财务决算情况汇报如下：

一、2018 年度主要财务数据及指标完成情况

金额单位：元，下同

指标	本期数/年末数	上期数/年初数	同比增减（%）	变动原因
营业收入	5,938,130,948.71	5,359,616,136.07	10.79	
营业利润	403,532,563.13	801,285,778.22	-49.64	主要系原材料成本上升，导致本期公司产品盈利能力较上年下降所致。
利润总额	402,370,737.52	801,887,077.52	-49.82	
归属于母公司股东的净利润	335,300,136.06	638,089,976.25	-47.45	
基本每股收益	0.30	0.58	-48.28	
资产总额	6,378,677,703.68	6,298,805,910.04	1.27	
负债总额	2,021,022,929.25	2,319,830,408.63	-12.88	
归属于母公司股东的净资产	4,212,698,266.37	3,855,090,284.68	9.28	
经营活动产生的现金流量净额	428,509,697.69	-3,588,820.26	-12040.13	主要系相较上期经营性应收项目变动较小，同时存货增加幅度小于上期增加幅度，使得经营活动产生的现金流量净额增长幅度较大所致。
加权平均净资产收益率（%）	8.33	17.91	-9.58	
每股净资产	3.79	3.42	10.82	

二、2018 年度财务状况

（一）资产结构及同比变动分析

项目	年末数	年初数	同比增减 (%)	变动原因
货币资金	382,192,471.59	321,733,455.08	18.79	
应收票据及应收账款	2,052,006,216.68	2,036,098,623.70	0.78	
预付款项	2,280,308.35	5,843,001.23	-60.97	主要系本期预付货款减少所致。
其他应收款	5,474,169.86	10,624,853.33	-48.48	主要系本期押金保证金减少所致。
存货	550,895,630.99	471,680,510.96	16.79	
其他流动资产	48,963,862.42	285,903.78	17025.99	主要系本期购买理财产品及预缴企业所得税所致。
流动资产合计	3,041,812,659.89	2,846,266,348.08	6.87	
可供出售金融资产	112,100,000.00	83,100,000.00	34.90	主要系报告期内增加对外投资所致。
长期股权投资	277,096,543.33	303,391,308.53	-8.67	
投资性房地产	96,835,548.36	75,153,268.70	28.85	
固定资产	2,644,397,262.60	2,749,775,985.19	-3.83	
在建工程	12,296,407.56	42,499,928.97	-71.07	主要系工程完工转入固定资产所致。
无形资产	180,558,496.40	184,947,485.18	-2.37	
商誉	789,725.66	789,725.66	0.00	
递延所得税资产	11,924,196.48	12,209,130.33	-2.33	
其他非流动资产	866,863.40	672,729.40	28.86	
非流动资产合计	3,336,865,043.79	3,452,539,561.96	-3.35	
资产总额	6,378,677,703.68	6,298,805,910.04	1.27	

（二）债务结构及同比变动分析

项目	年末数	年初数	同比增减 (%)	变动原因
短期借款	772,534,117.87	814,160,496.40	-5.11	
应付票据及应付账款	242,689,338.42	226,408,432.51	7.19	
预收款项	27,214,725.09	26,974,702.15	0.89	
应付职工薪酬	31,467,895.61	27,133,441.67	15.97	
应交税费	62,186,979.00	161,533,279.57	-61.50	主要系本期预缴企业所得税较多，期末应交企业所得税较上期下降所致。
其他应付款	104,193,982.55	228,658,379.66	-54.43	主要系减少限制性股票回购义务所致。
一年内到期的非流动负债	766,010,900.00	56,000,000.00	1267.88	主要系应付债券及

				长期借款转列所致。
流动负债合计	2,006,297,938.54	1,540,868,731.96	30.21	主要系上述因素综合影响所致。
长期借款	0.00	59,000,000.00	-100.00	主要系长期借转列至一年内到期的非流动负债所致。
应付债券	0.00	707,010,900.00	-100.00	主要是应付债券转列至一年内到期的非流动负债所致。
递延收益	14,724,990.71	12,950,776.67	13.70	
非流动负债合计	14,724,990.71	778,961,676.67	-98.11	主要系上述因素综合影响所致。
负债合计	2,021,022,929.25	2,319,830,408.63	-12.88	

（三）股东权益情况

项目	年末数	年初数	同比增减（%）	变动原因
归属于母公司所有者权益	4,212,698,266.37	3,855,090,284.68	9.28	
所有者权益	4,357,654,774.43	3,978,975,501.41	9.52	
其中：				
股本	1,111,201,000.00	1,128,451,000.00	-1.53	
资本公积	1,659,961,896.48	1,680,890,700.78	-1.25	
库存股	0.00	115,920,000.00	-100.00	主要系股权激励股份回购所致。
其他综合收益	146,913.10	20,213.17	626.82	
盈余公积	141,352,733.77	115,673,389.96	22.20	
未分配利润	1,300,035,723.02	1,045,974,980.77	24.29	

三、2018 年度经营成果

（一）公司总体盈利情况

项目	本期数	上期数	同比增减（%）	变动原因
营业总收入	5,938,130,948.71	5,359,616,136.07	10.79	
营业总成本	5,854,437,640.44	4,887,220,732.24	19.79	
其中：				
营业成本	5,189,501,886.96	4,290,504,592.87	20.95	
税金及附加	66,785,204.63	59,558,118.14	12.13	
销售费用	149,185,426.08	167,467,027.58	-10.92	
管理费用	118,089,329.71	116,974,549.91	0.95	
研发费用	206,025,374.53	142,281,821.94	44.80	主要系为提高产品核心竞争力，增强

				公司整体盈利能力，公司加大了新产品和新技术的研发投入所致。
财务费用	103,047,862.90	92,016,228.98	11.99	
资产减值损失	21,802,555.63	18,418,392.82	18.37	
其他收益	306,101,900.72	232,721,301.81	31.53	主要系本期政府补助增加所致。
投资收益	5,000,788.46	36,044,700.04	-86.13	主要系按权益法核算计提的联营企业投资收益下降所致
资产处置收益	8,736,565.68	60,124,372.54	-85.47	主要系上期拆迁补偿金额较大所致。
营业利润	403,532,563.13	801,285,778.22	-49.64	主要系原材料成本上升，导致本期公司产品盈利能力较上年下降所致。
利润总额	402,370,737.52	801,887,077.52	-49.82	
所得税费用	44,624,457.46	109,497,184.91	-59.25	
归属于母公司所有者的净利润	335,300,136.06	638,089,976.25	-47.45	

四、2018 年度现金流量情况

项目	本期数	上期数	同比增减（%）	变动原因
经营活动现金流入小计	5,566,201,102.59	4,384,860,448.78	26.94	
经营活动现金流出小计	5,137,691,404.90	4,388,449,269.04	17.07	
经营活动产生的现金流量净额	428,509,697.69	-3,588,820.26	12,040.13	主要系相较上期经营性应收项目变动较小，同时存货增加幅度小于上期增加幅度，使得经营活动产生的现金流量净额增长幅度较大所致。
投资活动现金流入小计	2,058,375,861.46	1,975,061,054.14	4.22	
投资活动现金流出小计	2,110,898,504.46	1,739,964,276.23	21.32	
投资活动产生的现金流量净额	-52,522,643.00	235,096,777.91	-122.34	主要系上年赎回与购买的理财产品净额较本期多所致
筹资活动现金流入小计	1,153,769,748.89	1,572,278,623.58	-26.62	
筹资活动现金流出小计	1,463,733,376.14	1,767,776,093.08	-17.20	
筹资活动产生的现金流量净额	-309,963,627.25	-195,497,469.50	-58.55	主要系上年收到股权激励款项而本期未发生所致。
现金及现金等价物净增加额	62,459,016.51	41,208,214.68	51.57	主要系经营活动产

				生的现金流量净额 增加所致
--	--	--	--	------------------

五、其他重要事项说明

无。

浙江景兴纸业股份有限公司
二〇一九年四月二十六日