

证券代码：300415

证券简称：伊之密

公告编号：2019-021

广东伊之密精密机械股份有限公司 2018 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 426940590 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	伊之密	股票代码	300415
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	肖德银	陈结文	
办公地址	广东省佛山市顺德高新区（容桂）科苑三路 22 号	广东省佛山市顺德高新区（容桂）科苑三路 22 号	
传真	0757-29262337	0757-29262337	
电话	0757-29262256	0757-29262162	
电子信箱	xiaodeyin@yizumi.com	chenjw@yizumi.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司专注于模压成型装备制造领域，是一家集设计、研发、生产、销售及服务为一体的装备供应商。自2002年创立发展

至今，现已成为中国较具竞争力和发展潜力的大型装备综合服务商、中国较具规模的装备制造企业之一。2018年，公司继续以发展主营业务为主，围绕模压成型专用机械设备领域多元化地延伸产品，创新产品研发和企业运营方式，积极布局全球市场，让全球的客户和同行进一步认可伊之密的产品和品牌。

（二）主要产品

公司主要产品有注塑机、压铸机、橡胶机、高速包装系统、模具和机器人自动化系统等。

1、注塑机

公司注塑机主要有通用机型（A5标准型高端伺服中小型注塑机、A5标准型高端伺服大型注塑机、SK系列变量泵注塑机、SM领航系列等）、二板机机型（DP系列两板式注塑机、DI系列两板式注塑机等）和专用机型（SJ系列专用注塑机、UPVC管件专用注塑机、PET瓶胚专用注塑机、储料缸M系列专用注塑机等）、精密全电动注塑机。注塑机主要应用在汽车行业、家电行业、3C行业、包装行业等。2018年，注塑机销售收入133,259.34万元（含高速包装系统及全电动注塑机），占公司全年销售额的66.14%，同比增长18.02%。其中二板机机型增长较快，同比增长80%。注塑机现有3个生产基地，分别是顺德五沙工厂、苏州吴江工厂及海外印度工厂；并针对公司注塑机成立德国研发中心并配套欧洲零配件中心，2018年中新成立越南技术服务中心。截至2018年底，注塑机共有40个国内办事处，38个海外销售网点，覆盖全球。

2、压铸机

公司压铸机主要有冷室压铸机型（H系列重型压铸机、SM系列伺服压铸机、DM重型冷室压铸机系列、DM中小型冷室压铸机系列等）、专用机型（HM热室压铸机系列、HM-H热室压铸机系列等）和镁合金系列（HM-M热室镁合金压铸机系列、HPM半固态镁合金注射成型机等）。压铸机主要应用在汽车和摩托车行业、家电行业等。2018年，压铸机主要受到行业及市场环境的影响，全年销售收入43,147.87万元，占公司全年销售额的21.41%，同比下滑31.91%。2018年，公司交付首台DM4500压铸机给中国重汽，成为国内最大吨位自动化压铸岛，成为国内压铸机行业的一个里程碑，有着重要意义。

3、橡胶机

橡胶机事业部成立于2009年，是公司继续向模压成型领域的迈进。发展至今，公司橡胶机有汽车配件行业应用机型、电力复合绝缘产品应用机型、其他橡胶制品应用机型和客户定制机型。橡胶机主要应用在电力行业、汽车行业、家电行业等。下游客户生产的产品有高压复合绝缘子、电缆附件、汽车减震和密封件等。2018年，橡胶机销售收入10,265.56万元，占公司全年销售额的5.09%，同比增长6.26%。

4、高速包装系统和模具

高速包装机器属于注塑机的细分市场，主要是满足客户对食品包装、医疗包装和水包装等行业的个性化需求。2017年年底，高速包装完成对伊之密模具的吸收合并，2018年起合并经营。2018年，高速包装系统和模具销售收入8,800.73万元，占公司全年销售额的4.37%，同比增长9.71%。

5、机器人自动化系统

机器人自动化系统主要运用在公司压铸产品的周边自动化，主要功能有：加料、产品取出、喷涂脱模剂、切除毛边、产品检测、产品贴标等。客户可根据需要选取适合的周边配套。机器人自动化系统主要销售形式分为两种：一种是以压铸机及机器人打包销售，另外一种是为已有压铸机系统的其他企业进行自动化改造。2018年，机器人自动化系统收公司主要产品压铸机影响，销售收入5,056.77万元，占公司全年销售额的2.51%，同比下降28.39%。

6、全电动注塑机

全电动注塑机改变了液压机的控制方式，广泛适用于电子电器产品，光电数码产品，车辆航空产品，医疗仪器，食品及化妆品包装，体育休闲器材等行业。其操作更加方便，各界面更加人性化，机器性能监控更加完善。2018年，全电动注塑机高速增长，销售收入3,524.25万元，占公司全年销售额的1.75%，同比增长210.06%。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,014,969,813.68	2,008,314,566.36	2,008,314,566.36	0.33%	1,442,715,067.04	1,442,715,067.04
归属于上市公司股东的净利润	175,343,828.23	275,488,271.97	275,488,271.97	-36.35%	108,847,111.04	108,847,111.04
归属于上市公司股东的扣除非	148,134,691.65	246,415,180.98	246,415,180.98	-39.88%	103,217,810.56	103,217,810.56

经常性损益的净利润						
经营活动产生的现金流量净额	153,752,999.23	145,842,414.50	146,707,664.50	4.80%	229,010,344.65	229,010,344.65
基本每股收益（元/股）	0.410	0.64	0.640	-35.94%	0.25	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.410	0.64	0.640	-35.94%	0.25	0.25
加权平均净资产收益率	15.87%	28.95%	28.95%	-13.08%	13.66%	13.66%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	2,637,043,893.58	2,366,789,271.82	2,366,789,271.82	11.42%	1,806,122,270.53	1,806,122,270.53
归属于上市公司股东的净资产	1,135,396,693.06	1,070,421,567.53	1,070,421,567.53	6.07%	839,869,931.58	839,869,931.58

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号，以下简称“通知”)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，通知要求企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，此项会计政策变更采用追溯调整法。公司将实际收到的与资产相关的政府补助 865,250.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	472,047,686.27	641,917,948.64	412,957,847.27	488,046,331.50
归属于上市公司股东的净利润	49,295,555.50	72,270,130.12	37,863,293.56	15,914,849.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,455,801.44	68,064,428.18	32,449,076.06	7,165,385.97
经营活动产生的现金流量净额	-143,631,155.34	124,234,928.87	134,789,485.30	38,359,740.40

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,866	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,173	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
佳卓控股有限公司	境外法人	33.75%	145,800,000	131,220,000	质押	40,503,240	
新余市伊理大投资管理有限公司	境内非国有法人	7.65%	33,048,000	0	质押	9,129,400	

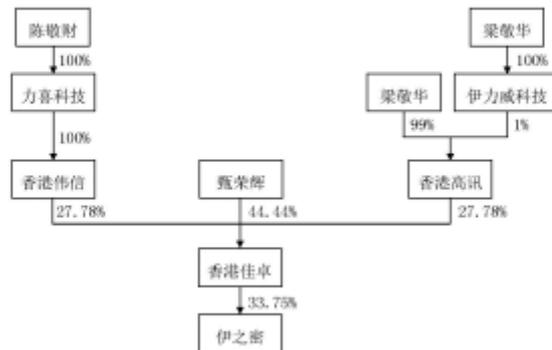
新余市伊源投资管理有限公司	境内非国有法人	3.60%	15,560,080	0	
新余市伊川投资管理有限公司	境内非国有法人	2.79%	12,042,540	0	
程燕平	境内自然人	1.82%	7,849,800	0	
梁仕璋	境内自然人	1.69%	7,309,989	0	
黎前虎	境内自然人	1.61%	6,950,601	0	
高潮	境内自然人	1.27%	5,470,000	4,102,500	
张涛	境内自然人	1.20%	5,200,080	3,900,060	
李业军	境内自然人	1.09%	4,716,900	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东佳卓控股有限公司、新余市伊理大投资管理有限公司、新余市伊源投资管理有限公司、新余市伊川投资管理有限公司之间不存在关联关系。佳卓控股有限公司间接股东陈敬财与梁敬华为连襟关系，甄荣辉与陈敬财、梁敬华之间不存在关联关系。陈敬财、甄荣辉、梁敬华于 2010 年 1 月 1 日签署了《关于建立一致行动人关系之协议》。除此之外，本公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2018年,中国经济形势复杂多变,公司所处行业年度需求下滑,给公司经营带来了严峻挑战。在市场需求不振的情况下,公司上下齐心协力,积极开拓市场,总体经营业绩保持稳定。在此形势下,伊之密依托产品、运营和全球化三大战略变革,在同业中的表现不俗,公司在业务开拓、技术创新、生产管理、品质改善、售后服务、运行管理等方面都有了显著提升,公司总体发展势头良好。2018年,伊之密全年实现营业收入20,149.70万元,同比增长0.33%,再创历史新高;实现归属母公司所有者的净利润17,560.30万元,比上年下降36.26%,但仍处于历史第二水平。

(一)产品方面

1、2018年,持续加快新产品的研发及市场推广,并取得良好的销售业绩:

1)公司连接欧洲先进技术,着眼应用方案的开发,于2018年4月雅式展上,面向全球发布并展示了多款新工艺: FoamPro 微发泡+DecoPro表面装饰、MultiPro多物料成型、OpticPro光学产品成型、PacPro薄壁包装产品成型。经过努力,该技术已成功实现商品化,得到国内汽车供应商青睐。

2)2018年,德国伊之密和IKV合作推出首款创新产品——SPACE A机器人柔性增材制造系统,它可以使用增材制造工艺(俗称3D打印),也可以与其他工艺,如镶件、减材制造等相互组合。已于2018年收获首张订单。

3)德国伊之密与中国伊之密共同研发的1250T半固态镁合金注射成型机成功研制,这是全球仅有的大注射量半固态镁合金成型设备,即将交付给德国客户。

4)H卓越系列高性能铝镁合金压铸机全系大机(包括3500-4500T)已全面优化整改上市,并受到客户好评。

5)首台DM4500压铸机交机,该机采用三大板整体锻钢,80%采用HPM工艺,配置性能全面升级。

6)全电动注塑机今年销量持续上升,销售收入3,524.25万元,同比增长210.06%,成为增速最快、增长最大产品。

2、2018年,持续深度推进YFO项目,夯实各项YFO子项目成果,持续提升改善服务水平与服务质量。

(二)运营方面

1、2018年12月,公司与德国自动化科技公司SAR集团签署合作协议,双方将重点在橡塑领域和中国市场技术服务方面展开合作。

2、2018年按计划落实生产基地建设项目,以满足生产规模扩大及产品多元化生产的场地需求:

1)大型二板机搬迁工作已经完成,吴江生产基地的产能将得到更好的利用,且吴江工厂配套设施建设已完工交付。

2)五沙模压(北区)二期工程、五沙注压(南区)三期工程建设按计划进入施工阶段,计划2019年上半年竣工。届时,橡胶注射成型机将从顺德高黎厂区搬迁至五沙模压二期厂房,五沙模压三期将建全球开放创新中心。

3)其它相关的生活配套设施也按计划相继启动,包括:苏州伊之密宿舍楼、餐厅等土建及其装修工程。五沙模压(北区)三期工程进入施工图纸图审阶段。

3、2018年,全面推广持续改善活动,通过持续改善课程培训、改善提案、改善项目等系列措施,公司全员参与持续改善活动,在生产、服务、运营管理等全面提升公司运营效率及质量。如:公司积极探索提升运营效率,以保障技术方案落地的最佳性价比成本,2018年通过SAP上线和多层计划协同,推动整个运营模式IT化管理。

4、2018年7月,精益制造项目正式启动。小机锁模、电箱流水线上线,小机总装试验线批量生产。

5、2018年8月,公司成立智能互联部,旨在探索模压成型装备领域的智能互联之路,为客户提供最佳性价比方案。

6、2018年,公司获得多项重大荣誉,包括①获全球著名媒体福布斯认可,获颁福布斯2018亚洲最佳中小上市企业奖(Best Under A Billion);②二度荣膺“中国汽车及零部件行业发展创新大奖”工艺创新奖;③荣获“第三届中国铸造行业排头兵企业”等。

(三)全球化战略

1、2018年海外市场持续稳步增长,年度销售额47,614.14万元,同比增长21.62%。在新产品的大力推广下,印度、土耳其、以色列、美国、伊朗等市场表现出色,成为增长的主要动力。D1系列两板式注塑机、A5高端伺服注塑机、压铸高端H系列、SM系列、ARC系列等均赢得市场认可。

2、印度工厂全面投入运营,为进一步开拓印度市场打好基础。2018年6月30日,伊之密印度公司投产一年之际,第100台注塑机也顺利出机,出机金额突破4000万人民币。印度于2018年成为公司最大的单一海外市场。

3、全球化布局加强。从北美销售公司到法国零配件中心、比利时环保塑料创新中心、德国研发中心、印度子公司、越南技术服务中心,伊之密已经涉足美洲、欧洲、亚洲区域。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
注塑机	1,332,593,444.27	459,236,466.22	34.46%	18.02%	14.19%	-1.16%
压铸机	431,478,671.39	152,537,740.71	35.35%	-31.91%	-38.21%	-3.60%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

本公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号，以下简称“通知”)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，通知要求企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，此项会计政策变更采用追溯调整法。公司将实际收到的与资产相关的政府补助865,250.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例(%)
越南伊之密	设立	2018.04.18	USD 220,265.00	100.00