

证券代码：300470

证券简称：日机密封

公告编号：2019-051

四川日机密封件股份有限公司 2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员对本次半年度报告内容的真实性、准确性和完整性均无异议。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	日机密封	股票代码	300470
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	陈 虹	王 琪	
办公地址	四川省成都市武侯区武科西四路八号	四川省成都市武侯区武科西四路八号	
电话	028-85361968	028-85542909	
电子信箱	chenhong@sns-china.com	wangqisns@163.com	

2、主要财务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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	448,580,496.96	308,115,362.75	45.59%
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,450,919.59	73,757,759.25	40.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	101,422,655.46	72,625,271.70	39.65%
经营活动产生的现金流量净额（元）	17,070,206.52	10,077,152.57	69.40%
基本每股收益（元/股）	0.5346	0.3841	39.18%
稀释每股收益（元/股）	0.5300	0.3841	37.98%
加权平均净资产收益率	8.74%	7.20%	1.54%

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,652,594,941.59	1,528,114,593.15	8.15%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,206,611,742.03	1,130,666,785.71	6.72%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	9,104		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
四川川机投资有限责任公司	国有法人	25.86%	50,887,285	0	质押	17,134,000
黄泽沛	境内自然人	2.88%	5,673,600	0		
何方	境内自然人	2.14%	4,204,800	3,153,600		
陈虹	境内自然人	1.94%	3,820,800	2,865,600		
奉明忠	境内自然人	1.68%	3,312,000	2,484,000		
中国光大银行股份有限公司—泓德优选成长混合型证券投资基金	其他	1.42%	2,791,245	0		
周胡兰	境内自然人	1.15%	2,270,800	0		
周昌奎	境内自然人	1.10%	2,160,000	0		
全国社会保障基金理事会转持二户	其他	1.08%	2,134,400	0		
全国社保基金四一三组合	其他	1.01%	1,996,963	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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

2019 年上半年，受贸易格局调整影响，全球经济增长总体出现放缓迹象，原油价格有所回落，机械密封的总体需求增长同步放缓。作为深度融入全球经济的中国市场，经济下行压力有所增大，机械密封市场需求持续增长的趋势也面临不确定性。报告期内，在国内市场呈现出以下特点，一方面，公司主要下游客户所处的石油化工、煤化工、电力等能源行业保持较高的景气度，固定资产投资依然处于活跃期，市场需求稳定在较高水平；另一方面，中美贸易摩擦不断加剧，经济增速下降，导致总体市场需求有下降趋势；同时，受能源行业大型先进产能的投放影响，原有老旧产能开始逐步淘汰，市场份额进一步向头部企业集中，但中低端市场竞争加剧，价格竞争压力逐步向高端市场传导。贸易摩擦虽然对宏观经济和总体市场需求带来不利影响，但对于像公司这样以自主创新 and 进口替代为主要增长动力的企业而言，在高端产品进口替代方面却实实在在带来了更多机会，这也将是企业加速技术提升、扩大高端市场占有率的机遇。

报告期内，公司实现营业收入44,858.05万元，比上年同期增加45.59%，实现归属于上市公司股东的净利润10,345.09万元，比上年同期增加40.26%，经营活动产生的现金流量净额1,707.02万元，比上年同期增加69.40%，产品综合毛利率53.58%，同比基本持平。收入大幅增长的原因是公司下游石油化工行业维持较高景气度，产品市场需求保持旺盛，公司市场地位稳步提升，高端新产品推广成效显著，带来订单增长且公司增产产能逐步释放。利润增长幅度小于收入增长幅度的主要原因是受竞争加剧影响，增量业务收入的毛利率有所下降，同时因收购优泰科和华阳密封产生的成本费用摊销，以及授予实施完成的2018年限制性股票激励计划产生的费用摊销，导致利润增幅进一步降低。由于公司收到的货款中现金增加，因此，报告期内经营现金流同比有所增加。这些指标的变动趋势符合机械密封行业的规律，也充分体现了公司“通过主机占领终端”的发展策略。报告期内，公司制定的两期产能扩张计划均已达产，因前期产能不足、限制接单的情况得到改善，产品生产及交付周期明显缩短，在产能得到合理利用的同时，公司也逐步放开接单条件，避免出现产能过剩。在华阳密封实施的增产产能计划，目前进度低于预期，主要受验收手续办理的影响，但所需人员、设备已基本到位，安装调试工作同步进行，预计年底前投产。下一步，公司还将继续调整产线布局，总体思路为在适度扩大产能的情况下，通过提升自动化水平和信息化水平来提高生产效率和管理效率。

报告期内，在公司具有传统优势的石化领域，黑龙江龙油、弘润石化、连云港石化、福建百宏250万吨/年PTA、泉州石化、陕西榆林60万吨/年DMTO、山东神驰、宁波中金等项目中取得了不错的配套份额；取得山西美锦LNG、新奥燃气LNG、内蒙古万瑞LNG、广西华谊等项目压缩机干气密封配套订单。报告期内，公司取得多项重大新产品应用业绩，百万吨乙烯项目上完成烟台万华100万吨/年乙烯裂解气压缩机干气密封交付；出口大轴径干气密封方面完成阿巴丹炼油厂改造原料气压缩机干气密封交付；超高压干气密封方面上海石化390万吨/年渣油加氢、长岭石化170万吨/年渣油加氢、扬子石化200万吨/年加氢裂化和200万吨/年渣油加氢等项目配套的20MPa国产化干气密封产品完成了一个运行周期。华阳密封在优势领域搅拌釜密封依然保持较强的竞争优势，港虹石化、逸盛石化、斯必克、独山子石化、吉林石化、扬子石化、仪征纤维、福建联合石油化工、中海油惠州石化等都取得了不错的配套或国产化订单，协同效应显著。下半年公司将加大力度继续开拓新市场，如PTA、水处理、真空泵以及造纸行业中的高端密封市场，全力抓好新项目，特别是大型炼油乙烯一体化项目的份额占比，如浙江石化二期、卫星石化、天津渤化、盛虹石化、海南炼化等项目。

在公司重点持续开拓的天然气长输管线领域，已进入替代进口时期，公司也已全面进入各大管道公司取得配套订单及国产化改造订单。报告期内，完成陕西四线张家口站、中俄东线首站黑河站配套交付。未来随着国家互联互通工程的推进及国家管道公司的挂牌，将进一步加速国家管网建设，带动公司产品市场需求，下半年有望继续获得配套订单。

在核电领域，公司完成对华阳密封深度整合后领先优势更加突出，融合双方技术研发团队，实现核电密封技术的相互补充与促进，核电密封全面替代进口的进程也将进一步加快。公司目前在核电密封领域的大部分研发工作都取得了重要突破，报告期内，为“华龙一号”配套的“百万千瓦级核电站轴封型主泵流体静压轴封”项目通过中国机械工业联合会与中国通用机械工业协会组织的科学技术成果鉴定；为“华龙一号”配套的“动压型核主泵密封”研发项目取得重大突破，准备组织鉴定；公司与核动力院合作的“动压轴封”项目已完成工程样机的制造，后续准备进行工程样机的冷态鉴定试验等；第四代核电技术“钠泵轴封”项目完成了工程样机性能试验，准备出厂见证试验及配套发货；完成核电密封双三角密封国产化研制。在当前复杂多变的国际形势下，公司核电产品的推广应用进一步加速，为后续新建核电项目市场占有率的提升做好储备。

在海外市场，公司上半年实现收入1,846万元，同比增长163.60%。公司积极参与中亚、东南亚地区的大型石化项目，如伊拉克、尼日尔、阿尔及利亚等，同时紧跟“一带一路”战略积极拓展俄罗斯市场。在备件市场，公司继去年底取得恒逸文莱项目备件后再度取得其进口改造备件，另外还取得北阿项目、孟加拉化肥、纳米比亚项目等自身备件订单，还争取到马油项目、乌兹别克斯坦管道公司项目、越南化肥及阿尔及利亚炼油项目等进口密封改造订单。公司取得西门子国际级合格供应商和埃利奥特合格供应商资质。报告期内，首次取得埃利奥特干气密封控制系统订单。取得苏尔寿全球二类战略供应商资质，与国

际竞争对手同级，双方就全球化合作达成初步意向，将加强在国际市场的合作力度。海外主机配套业务尤其是压缩机干气密封产品的突破，大大提升了公司在国际市场上的品牌影响力，同时也将促进公司的质量管理水平向国际化靠拢。

旋转喷射泵业务继续保持领先优势，报告期内，完成结转及新签订单1,756万元，同比增长91%，收入较上年同期增长49%。随着客户对旋转喷射泵先进性和经济性的全面认可，产品优势进一步扩大。报告期内，旋转喷射泵业务取得出口订单，为海外市场拓展起的积极促进作用。

公司橡塑密封业务继续保持增长势头，子公司优泰科上半年实现收入6,049.25万元，实现净利润1068.97万元。优泰科对赌期结束后，公司对其加强了整合力度，目前对采购、财务两个部门进行垂直管理。报告期内，公司与中铁四局集团有限公司城市轨道交通工程分公司盾构设备管理中心、中铁四局集团有限公司姜学广技能大师工作室联合签属了“盾构机密封技术合作框架协议书”，标志着优泰科的盾构密封产品在中铁集团得到全面认可，是国内盾构领域密封国产化进程的里程碑。取得中交天和、辽宁三三、铁建重工、厦工中铁、中煤隧道、中铁装备、上海创力、中铁一局、中铁城轨等配套订单。公司盾构产品打破国外垄断，是目前国内唯一一家配套供应商，未来增长空间巨大。研发的“世界首套纯水液压支架”项目纯水介质密封，应用情况稳定、密封性能良好，顺利通过第三次专家评审，该产品攻克了传统液压支架密封污染地下水的难题，具备极高的推广价值。历经三年研发的盘根产品在石油化工行业推广进度良好。盘根产品的发展模式将成为继旋转喷射泵之后借助公司优势领域、共享客户资源发展新产品、新业务的又一拓展协同案例。

报告期内，公司完成了对华阳密封的深度整合工作，华阳密封整个团队已全面融合到日机密封，公司对华阳密封的销售、技术、采购、财务四个部门进行了垂直管理，其他部门在统一的业务流程下协同运行，上半年实现收入5,466.13万元，实现净利润1,332.93万元。

报告期内，公司研发投入共计1,943.83万元，同比增长25.60%，占营业收入的4.33%。公司被国家工信部评为2018年专精特新“小巨人”企业。公司2019年新立项十多个研发项目，多项重要研发项目取得突破，研发项目的成功是未来在更高参数产品研发的驱动力，公司在试验运行、工业运行中的运转参数都在不断突破新高，试验压力逐步向30MPa挺进，转速向40000 RPM乃至更高迈进。这些研发既对产品设计具有指导意义，也是为今后用户工艺装备水平提升做好技术储备。公司的釜用低速干气密封、大轴径波纹管密封等应用型产品研发都陆续投入了工业运行；公司的前瞻技术研发项目“干气密封状态监测及健康管理”取得突破性进展，远程密封监控系统平台构建完毕，并已经投入试运行，开始为用户提供干气密封产品的运行报告。报告期内，公司对浙江石化、上海石化、广东石化、中海油泰州石化等用户组织了专项在线监测培训与交流，共同探讨合作模式，用户对状态监测系统的迫切需求预示着这将是未来一块巨大的新兴市场。公司已加大这方面的研发力度，为今后取得更多应用订单做准备，这也将是公司向综合服务型企业转型的尝试。报告期内，公司取得授权专利8项，其中发明专利1项，实用新型专利7项。

报告期内，公司数字化转型升级暨智能制造项目全面启动，建设协调管理、研发创新、智能制造三大平台，打造内联外通的智慧型企业。适应国际化管理的OA系统、ERP系统、PDM系统、PLM系统等主要办公、资源管理、技术管理等系统全面升级。公司计划用三到五年时间完成数字化转型升级，届时将极大提升管理水平，提高生产效率，大幅度降低差错率，降低企业成本并适应公司国际化、高质量发展需要。

报告期内，公司2018年限制性股票股权激励计划授予完成，将有助于凝聚包括华阳密封与优泰科在内的公司全体核心团队，为公司的未来数年的发展提供强劲驱动力。

公司认为，公司所从事的业务是整个工业领域不可或缺的关键部分，无论未来国际国内形势如何变化，始终保持领先优势并掌握核心技术才是企业立于不败之地的根本。抓住当前发展机遇，悉心研判产业方向，采取相对积极的投资策略，未来数年公司仍将持续快速发展。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
1.可供出售权益工具投资重分类为“其他权益工具投资”。	第四届董事会第十二次会议 第四届监事会第十次会议	期初“可供出售金融资产”减少金额2,329,095.36元，“其他权益工具投资”增加金额2,329,095.36元。
2.资产负债表中“应收票据及应收账款”分列为“应收票据”和“应收账款”；“应付票据及应付账款”分列为“应付票据”和“应付账款”；	第四届董事会第十三次会议 第四届监事会第十一次会议	“应收票据及应收账款”分列为“应收票据”和“应收账款”，期初应收账款金额329,083,402.22元、应收票据金额153,793,184.81元；
3 利润表新增“信用减值损失（损失以“-”填列）”项目，反映公司计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失；	第四届董事会第十三次会议 第四届监事会第十一次会议	本期将计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失在“信用减值损失（损失以“-”填列）”项目列报；上期在“资产减值损失”项目列报。

1.财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、

《企业会计准则第37号——金融工具列报》。本公司自2019年1月1日起施行上述修订后的准则，根据准则规定，对于施行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

2.财政部于2019年4月30日发布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

（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）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变更说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2017年12月7日，经公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于拟清算并注销云石卓越的议案》，同意对云石卓越依法进行清算、注销。2018年12月，云石卓越收到成都市工商行政管理局出具的《准予注销登记通知书》（（天府新区）登记内销字[2018]第 001187 号），准予其注销登记。2018年度，云石卓越注销手续已办理完毕，将不再纳入合并范围。