

上海飞凯光电材料股份有限公司

2018年度财务决算报告

报告期内，上海飞凯光电材料股份有限公司（以下简称“公司”）紧密围绕着年初既定的发展战略目标，公司始终牢记“为高科技制造提供优质材料”的使命，在不断地对新材料的研发和生产进行投入的同时，公司还致力于打造高科技制造配套材料综合平台。公司所处行业主要为紫外固化材料及电子化学材料行业，主营业务为高科技制造领域适用的紫外固化材料及电子化学材料等材料的研究、生产和销售。报告期内，公司实现营业收入144,571.98万元，同比增长76.23%；实现归属于上市公司股东的净利润28,443.68万元，同比增长239.37%；公司紫外固化材料实现销售收入44,245.53万元，较上年同期增长33.23%，电子化学材料实现销售收入93,827.46万元，较上年同期增长102.88%。

公司2018年12月31日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2018年度的合并利润表及母公司利润表、合并现金流量表及母公司现金流量表、合并股东权益变动表及母公司股东权益变动表以及财务报表附注业经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

一、2018年度财务状况，经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况分析

单位：元（人民币）

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动幅度
货币资金	442,330,751.72	309,731,847.53	42.81%
应收票据及应收账款	539,047,653.66	537,824,711.74	0.23%
预付款项	21,796,338.59	31,675,662.86	-31.19%
其他应收款	8,930,908.35	6,876,819.71	29.87%
存货	362,319,283.40	188,984,524.09	91.72%
其他流动资产	63,640,713.94	53,524,206.52	18.90%
可供出售金融资产	74,220,117.92	49,999,987.74	48.44%

长期应收款	6,166,281.58		100.00%
固定资产	662,895,482.46	617,778,983.61	7.30%
在建工程	253,624,044.59	162,201,492.93	56.36%
无形资产	306,703,979.02	243,601,416.72	25.90%
商誉	646,462,601.23	646,462,601.23	0.00%
长期待摊费用	6,190,457.17	785,721.12	687.87%
递延所得税资产	33,414,110.01	29,990,190.08	11.42%
其他非流动资产	61,934,672.42	48,914,473.02	26.62%

报告期末公司总资产348,967.74万元，比报告期初292,835.26万元增加了56,132.48万元，增幅19.17%。

其中：流动资产143,806.56万元，占期末总资产41.21%；固定资产66,289.55万元，占期末总资产19.00%；无形资产30,670.40万元，占期末总资产8.79%；商誉64,646.26万元，占期末总资产的18.52%，其他资产43,554.97万元，占期末总资产12.48%。

货币资金期末较期初增加42.81%，主要系公司2018年业绩增长导致经营活动产生的现金净流入增长55.06%所致。

预付款项期末较期初减少31.19%，主要系公司业务规模扩大，议价能力提升所致。

存货期末较期初增加91.72%，主要系1) 公司按照客户2019年的需求提前备货；2) 随着公司产品线的扩充和生产能力的提升，公司日常的存货水平也有所上升所致。

可供出售金融资产期末较期初增加48.44%，主要系本期参股投资LaptoCo., Ltd、Pibond Oy以及上海飞照新材料有限公司所致。

长期应收款期末较期初增加100%，主要系本期安庆飞凯开展融资租赁业务支付的保证金所致。

在建工程期末较期初增加56.36%，主要系本期公司布局OLED项目、TFT-LCD试验线、子公司安庆飞凯50t/a高性能光电新材料建设项目、A区倒班楼建筑工程、100t/a高性能光电新材料配套优化项目等投入所致。

（二） 负债情况分析

单位：元（人民币）

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动幅度
短期借款	598,622,568.65	362,074,067.41	65.33%
应付票据及应付账款	217,602,550.99	203,569,619.86	6.89%
预收款项	686,319.45	1,125,723.77	-39.03%
应付职工薪酬	47,507,162.60	60,062,517.50	-20.90%
应交税费	24,564,105.93	30,612,500.32	-19.76%
其他应付款	107,083,806.45	113,222,765.79	-5.42%
一年内到期的非流动负债	19,500,000.00	14,538,842.26	34.12%
长期借款	42,589,500.00	62,272,936.62	-31.61%
长期应付款	72,927,722.74		100.00%
长期应付职工薪酬	57,832,243.86	47,050,500.88	22.92%
递延收益	37,756,766.95	38,110,776.49	-0.93%
递延所得税负债	23,980,072.53	25,103,568.76	-4.48%

报告期末公司总负债125,065.28万元，比报告期初95,774.38万元增加了29,290.90万元，增幅30.58%。

其中：流动负债101,556.65万元，占期末总负债81.20%；非流动负债23,508.63万元，占期末总负债18.80%。

短期借款期末较期初增加65.33%，主要系公司业务规模扩大，信贷规模增加所致。

预收款项期末较期初减少39.03%，主要系预收货款，变动额较小。

一年内到期的非流动负债期末较期初增加34.12%，主要系部分长期借款即将到期所致。

长期借款期末较期初减少31.61%，主要系本期偿还借款所致。

长期应付款期末较期初增加100%，主要系本期开展融资租赁业务所致。

（三） 所有者权益

单位：元（人民币）

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动幅度
归属于母公司股东权益	2,185,375,206.35	1,921,251,565.70	13.75%

（四）经营情况分析

单位：元（人民币）

项目	2018年	2017年	变动幅度
营业收入	1,445,719,801.57	820,367,582.45	76.23%
营业成本	774,780,284.63	453,785,907.86	70.74%
税金及附加	16,299,888.82	10,224,391.06	59.42%
销售费用	98,950,735.58	66,744,393.37	48.25%
管理费用	123,377,066.06	101,620,100.25	21.41%
研发费用	113,993,873.83	84,252,846.94	35.30%
财务费用	22,793,568.07	18,270,925.05	24.75%
资产减值损失	-1,056,160.32	18,751,992.29	-105.63%
投资收益	772,876.70	3,598,250.45	-78.52%
其他收益	30,170,839.83	4,093,541.57	637.04%
资产处置收益	719,682.17	-340,724.98	-311.22%
营业利润	328,243,943.60	74,068,092.67	343.17%
营业外收入	2,360,922.80	4,859,998.25	-51.42%
营业外支出	1,182,118.99	1,000,525.90	18.15%
所得税费用	41,088,470.21	-9,912,345.24	-514.52%
净利润	288,334,277.20	87,839,910.26	228.25%

营业收入本期较上期增加76.23%，主要系1）长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表；2）公司原有业务较上期增长33%所致。

营业成本本期较上期增加70.74%，主要系长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表，公司业务规模增大所致。

税金及附加本期较上期增加59.42%，主要系长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表所致。

销售费用本期较上期增加48.25%，主要系长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表，公司业务规模增大所致。

研发费用本期较上期增加35.30%，主要系长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表所致。

资产减值损失本期较上期减少105.63%，主要系存货跌价损失转回及计提坏账准备所致。

投资收益本期较上期减少78.52%，主要系理财产品投资收益所致。

其他收益本期较上期增加637.04%，主要系本期收到的政府补贴较上期增加所致。

资产处置收益本期较上期增加311.22%，主要系本期固定资产处置所致。

营业外收入本期较上期减少51.42%，主要系收到政府补助所致。

所得税费用本期较上期增加514.52%，主要系长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表，公司业务规模增大，税前利润增长所致。

（五）现金流情况分析

单位：元（人民币）

项目	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,718,495,611.94	910,295,252.12	88.78%
经营活动现金流出小计	1,535,071,918.13	792,005,678.32	93.82%
经营活动产生的现金流量净额	183,423,693.81	118,289,573.80	55.06%
投资活动现金流入小计	63,210,173.65	243,484,770.22	-74.04%
投资活动现金流出小计	353,120,896.13	858,523,501.04	-58.87%
投资活动产生的现金流量净额	-289,910,722.48	-615,038,730.82	-52.86%
筹资活动现金流入小计	941,187,072.36	928,967,620.91	1.32%
筹资活动现金流出小计	706,524,054.15	338,707,724.66	108.59%
筹资活动产生的现金流量净额	234,663,018.21	590,259,896.25	-60.24%
现金及现金等价物净增加额	129,110,069.08	91,096,420.22	41.73%

经营活动现金流入小计较上年增加88.78%，主要系长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表，公司业务规模增大，收入较上年增加所致。

经营活动现金流出小计较上年增加93.82%，主要系1) 长兴昆电、大瑞科技以及和成显示于本期实现全年度并表；2) 公司业务规模扩大，日常运营支出增加所致。

投资活动现金流入小计较上年减少74.04%，主要系前期购买理财产品较多上年同期赎回所致。

投资活动现金流出小计较上年减少58.87%，主要系1) 相对上期，本期公司未进行收购兼并

业务；2) 部分资本支出项目进入调试和试生产期，资金投入有所减少。

筹资活动现金流出小计较上年增加108.59%，主要系公司业务规模扩大，为满足公司日常经营的资金需求，公司增加了筹资规模所致。

二、主要财务指标

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动幅度
基本每股收益（元/股）	0.67	0.27	148.15%
稀释每股收益（元/股）	0.67	0.27	148.15%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.60	0.23	160.87%
加权平均净资产收益率	13.86%	7.74%	6.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	11.79%	6.66%	5.13%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.43	0.28	53.57%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.12	4.50	13.75%

上海飞凯光电材料股份有限公司董事会

2019年2月25日