

公司代码：603683

公司简称：晶华新材

上海晶华胶粘新材料股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

- 4 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天衡会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的审计报告[天衡审字（2019）00565号]确认，2018年度母公司实现的净利润为61,917,100.17元，扣除母公司计提的法定盈余公积金6,191,710.02元，扣除2017年度对所有者的（或股东）的利润分配6,333,500.00元，2018年度实现的可供股东分配的利润为49,391,890.15元；加上2018年初未分配利润65,668,395.11元。截至2018年12月31日，可供股东分配的利润为115,060,285.26元。公司2018年度利润分配预案：以2018年12月31日末股本总数12,667万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元(含税)，共计派发现金红利6,333,500.00元(含税)。

本次分配的利润占当年度归属上市公司股东净利润的27.58%。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	晶华新材	603683	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘晓婵	
办公地址	上海市松江区大江路89号	
电话	021-57071266	
电子信箱	xiaochan.pan@smithcn.com	

2 报告期公司主要业务简介

主要业务范围：公司主营业务为工业胶粘材料、电子胶粘材料以及化工材料的研发、生产及销售，主要产品包含各类胶粘材料、胶黏剂材料以及石墨膜涵盖美纹纸胶粘带、电子胶粘带、布基胶粘带、和纸胶粘带、胶黏剂、保护膜、高导热石墨膜等，广泛应用于建筑装饰、汽车制造及汽车美容、电子电气产品制造、家具制造、文具、包装、鞋材、航空、船舶、高铁等领域的喷漆遮蔽、粘接、固定、保护、导电和绝缘等方面。

经营模式：公司的经营模式主要以“以销定产、以产定购”为主。其生产经营活动围绕客户订单、合同有序展开，根据订单、合同进行采购与生产，生产完成后确认交货并提供售后服务。

(1) **采购模式：**公司产品的原材料为纸浆、纸基、橡胶、树脂、含浸液、离型液、助剂等，公司原材料采购由采购部和物料计划部负责，采用“以产订购”的原则，按照生产需求制定采购计划。采购部会对原材料安全库存进行跟踪，当原材料库存量下降到预定的最低库存量时，采购部从公司的合格供应商名录中选取采购对象进行比价采购。为了保证采购原材料的质量和价格，采购部门有着较为严格的供应商筛选标准和流程，以保证原材料货源充足，产品质量合格，采购价格合理，以争取因原材料价格涨跌引起的成本波动。

(2) **生产模式：**公司实行“以销定产加安全库存”的生产原则，围绕客户需求开展。公司物料计划部负责生产基地与营销中心之间的总体协调，根据销售计划及实时订单，统筹安排生产计划，主要通过 ERP 进行信息流控制，实现生产指令、物料备货、生产进度等实时数据的传递和共享。在生产经营过程中，对于大批量、同质化程度较高的产品，公司按月安排生产计划，营销中心根据订单、合同整理客户需求信息及结合市场预测，制定次月销售计划并由物料计划部安排生产计划；对于小批量、定制化产品，销售部门获取客户订单后，由物料计划部统筹安排生产。

(3) **销售模式：**公司在客户选择和产品销售方面，以开拓各领域内重点大客户为主，生产具有高附加值的高端产品为重点的发展策略，同时着力开拓具有较好市场前景和盈利能力的领域。公司的发展目标是成为能够根据客户的生产工艺特点、技术水平，为客户提供一体化解决方案的综合供应商。公司的营销中心负责国内及海外销售的市场开拓、销售、客户反馈及售后服务等工作，负责对公司现有客户的维护和潜在客户的开发，公司客户包括青岛海尔、松下能源、欧菲光、晨光文具等国内外知名企业。公司国内销售采取直销与经销两种方式；海外销售主要采用 ODM 销售模式，从 2018 年开始，外销也着手布局经销模式。

(4) **技术研发模式：**公司根据市场需求，针对新市场新领域所需产品，综合新产品、新工艺、新技术、新材料的应用，经研发团队在实验室研发、上机试验、优化改良等过程，制作出符合市场

所需产品样品，最终由客户完成应用验证后，经客户审查合格，即可签订单实施生产。

行业情况说明：

公司所处具体行业为胶粘制品行业，主要产品为各类胶粘带，按照产品加工工艺分类，公司属于中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）中的“C26 化学原料和化学制品制造业”，属于精细化工产业的一个分支。公司产品主要应用于建筑装饰、汽车制造及汽车美容、电子电气产品制造、办公文具、包装和医疗及卫生用品等行业。在当前，行业消费电子市场的规模持续扩大，电子元器件市场的业务收入不断上升，国内物流行业飞速发展的情况下，电子胶粘带、布基胶粘带产品市场需求上升明显；电子胶粘带、布基胶粘带产品是公司现有成熟产品中的其中两项，将成为企业发展和利润的新增长点。

1、行业竞争格局和市场化程度

胶粘制品行业竞争充分，全球行业龙头包括 3M，Tesa（德莎），NittoDenko（日东电工）和 Lintec（琳得科）等。这些国际企业历史悠久，技术实力雄厚，品牌优势明显，基本垄断了以电子、汽车等行业使用的中高端市场，引领着整个行业的发展方向。国内厂商凭借成本优势，快速发展壮大，占领了大部分中低端市场。总体而言，胶粘带行业呈现出中高端市场产品主要被国际领先企业占领，中低端市场竞争激烈的竞争格局。

目前，国内胶粘带制造企业数量较多、较分散；中低端产品占比大，中高端产品较少，国内优势企业正逐步开展进口替代产品的制造。对于中低端通用型产品而言，产品已较为成熟，是国内大量中小厂商的集中竞争领域；对于用于电子、汽车等领域的高端胶粘带产品来说，主要由产品结构全面、技术领先的国外厂商占领，国内厂商在中高端领域产品不断自主研发，未来在进口替代的领域仍有较大市场增长潜力。随着中低端市场的饱和，行业竞争从原来价格竞争向技术和品牌竞争转变，国内胶粘带厂商愈发重视产品的研发创新和为客户提供定制化综合解决方案的能力。在我国产业结构调整 and 升级的大背景下，胶粘材料行业的行业整合和升级也将提速，能够持续研发新技术新产品、具有工艺先进性和较强的生产成本控制能力的企业将会成为行业龙头，技术实力弱的中小厂商将面临被市场淘汰和被兼并的危机。

2、行业的发展态势

胶粘材料行业在未来将呈现如下发展趋势：

（1）通用型胶粘材料产品增长将会减缓

我国胶粘材料行业自改革开放的上世纪 80 年代以来，已经经过了三十多年的发展。在最初的十多

年中，国内包装行业的旺盛需求使得通用型胶粘材料行业利润率较高，因此吸引了大量的国内外资本的进入。然而近年来，随着国内通用型胶粘带（如 BOPP 胶粘带、PVC 电气胶粘带等）市场的逐渐饱和，国内通用型胶粘带行业已接近完全竞争市场，产品同质化现象凸显，行业也进入了微利时代，通用型胶粘带产品的增长将会减缓。

（2）环保型和高新技术产品将会迎来发展机遇

胶粘剂属于有机高分子化合物，是制作胶粘带的关键材料之一。今后胶粘剂的发展方向为环保型的热熔型、水基型和无溶剂型胶粘剂。未来胶粘剂将以低污染的水基胶和热熔胶为主流，环保型胶粘剂将逐步普及。此外，伴随着市场的发展，电子胶粘带及部分具有特殊功能的胶粘带如耐高温胶粘带，其需求也将快速增长。

3、行业的周期性、区域性、季节性特征

（1）周期性

从行业周期来看，胶粘带产品分类多、应用领域广泛分布在建筑装饰、汽车制造及汽车美容、电子电气产品制造、家具制造、文具、包装、鞋材、航空、船舶、高铁等，在一定程度上可避免单个下游应用市场周期性波动所带来的影响。民用领域下游市场周期性不明显，部分制造业下游行业与宏观经济周期密切相关。一般而言，具有较强技术、服务、资金和品牌实力的企业更能经受行业周期的影响，而中小企业受行业周期影响相对突出。

（2）区域性

我国胶粘材料制造业的地区分布较为集中，长三角、珠三角是行业的主要聚集地，这与我国经济发展的地区差异以及行业的下游产业主要集中在上述地区有着密切的关联度。胶粘带应用非常广泛，在各个国家的各项领域均有应用。目前亚洲是胶粘带最大的市场，北美为第二大市场，西欧为第三大市场。

（3）季节性

胶粘材料产品的销售无明显季节性特征。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	1,326,452,143.06	1,161,322,031.05	14.22	697,042,509.56
营业收入	880,894,052.38	727,532,240.58	21.08	656,724,857.09
归属于上市公司股东的净利润	22,965,088.21	41,577,488.27	-44.77	51,559,298.16

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,034,675.82	40,351,596.85	-52.83	51,459,029.22
归属于上市公司股东的净资产	791,632,940.22	769,993,230.49	2.81	473,906,075.36
经营活动产生的现金流量净额	-9,255,292.31	40,325,731.82	-122.95	41,573,366.68
基本每股收益（元/股）	0.18	0.41	-56.10	0.54
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.41	-56.10	0.54
加权平均净资产收益率（%）	2.94	7.77	减少4.83个百分点	11.66

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	173,581,741.82	221,478,988.19	196,086,435	289,746,887.37
归属于上市公司股东的净利润	4,613,925.03	12,798,863.72	819,125.75	4,733,173.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,268,669.07	9,105,346.27	1,265,958.63	4,394,701.85
经营活动产生的现金流量净额	-21,548,156.2	1,321,871.75	-33,524,174.3	44,495,166.44

三季度销售产品结构变化,原材料成本上涨,产品成本上升,毛利下降较快,归属于母公司利润较少;经营活动产生的现金流量净额减少主要系支付的材料采购款增加所致。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

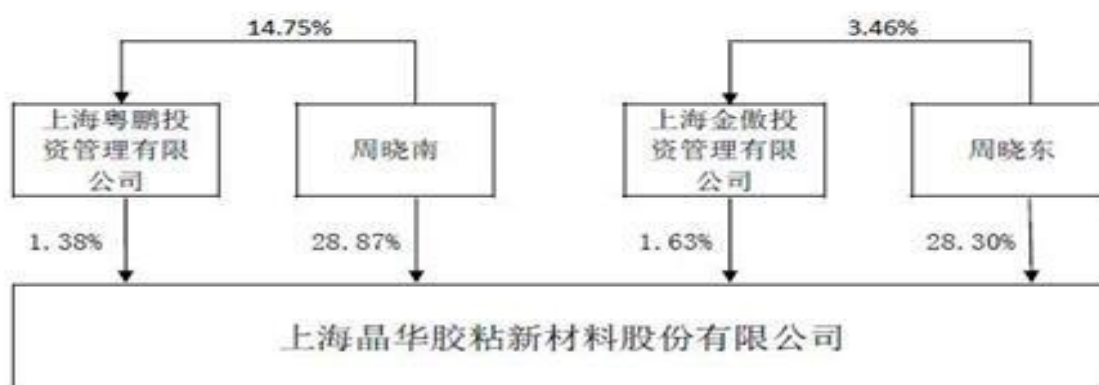
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						15,384	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						13,571	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
周晓南	0	36,568,000	28.87	36,568,000	质 押	2,350,000	境内 自然 人
周晓东	0	35,848,000	28.30	35,848,000	质 押	18,367,500	境内 自然 人
上海淞银财富投资 合伙企业（有限合 伙）	-25,000	6,975,000	5.51	0	无	0	境内 非国 有法 人
白秋美	0	3,768,000	2.97	3,768,000	质 押	860,000	境内 自然 人
郑钟南	-1,266,700	3,733,300	2.95	0	无	0	境内 自然 人
周德标	0	2,200,000	1.74	2,200,000	无	0	境内 自然 人
上海金傲投资管理 有限公司	0	2,064,000	1.63	2,064,000	无	0	境内 非国 有法 人
上海粤鹏投资管理 有限公司	0	1,752,000	1.38	1,752,000	无	0	境内 非国 有法 人
金亚	未知	556,000	0.44	0	无	0	境内 自然 人
周育民	未知	300,000	0.24	0	无	0	境内 自然 人

上述股东关联关系或一致行动的说明	周晓南与周晓东系兄弟关系，周晓东持有上海金傲投资管理有限公司 3.46%股份，周晓南持有上海粤鹏投资管理有限公司 14.75%股份，金傲投资和粤鹏投资均为公司的员工持股公司。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

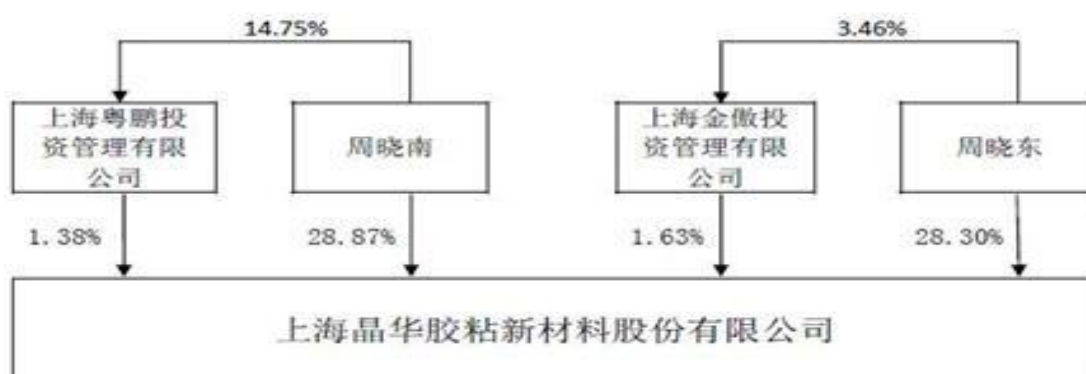
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 88,089.41 万元，较上年同期增加 21.08%，毛利率 17.53%，同比下降 6.43 个百分点；归属于母公司净利润 2,296.51 万元，比上年同期下降 44.77%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 重要会计政策变更

2018 年 6 月 15 日，财政部颁布了《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“《修订通知》”），要求执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和《修订通知》附件 1 一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）的要求编制财务报表。公司已经按照相关要求编制了财务报表，并且相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响，对 2017 年度财务报表列报项目的影响为：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,767,085.60	应收票据及应收账款	104,937,283.00
应收账款	101,170,197.40		
应付票据	5,908,140.00	应付票据及应付账款	124,932,360.68
应付账款	119,024,220.68		
应付利息	310,051.89	其他应付款	889,864.35
应付股利	0.00		
其他应付款	579,812.46		
管理费用	77,711,727.43	管理费用	45,822,250.98
		研发费用	31,889,476.45

(2) 重要会计估计变更

报告期内，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项在原账龄组合的基础上增加关联方组合，对公司合并报表范围内关联方互相产生的应收款项不计提坏账准备。根据《企业会计

准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本次会计估计变更应采用未来适用法进行会计处理，无需对已披露的财务报告进行追溯调整。经 2018 年 8 月 28 日公司第二届董事会第十一次会议决议，对上述会计估计变更自董事会通过之日开始执行。本次会计估计变更导致母公司财务报表应收账款坏账准备期末少计提 2,318,851.10 元，其他应收款坏账准备期末少计提 2,951,118.88 元；合并抵消后对公司合并财务报表无实际影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司报告期纳入合并范围的子公司情况如下：

序号	子公司名称	本年度新增/减少
1	广东晶华科技有限公司	未变动
2	浙江晶鑫特种纸业有限公司	未变动
3	香港晶华投资有限公司	未变动
4	青岛晶华电子材料有限公司	未变动
5	昆山晶华兴业电子材料有限公司	未变动
6	江苏晶华新材料科技有限公司	未变动
7	成都晶华胶粘新材料有限公司	未变动
8	苏州百利恒源胶粘制品有限公司	未变动

本公司报告期合并财务报表范围详见本附注七“在其他主体中权益的披露”，合并范围在报告期的增减情况详见本附注六“合并范围的变更”。

本财务报表经本公司于 2019 年 4 月 16 日召开的第二届第十八次董事会决议批准报出。