

华测检测 2010 年度营业收入 35,582.57 万元，比上年度营业收入 26,367.31 万元增长了 34.95%。营业利润 7,649.22 万元，比上年度增长 22.73%。毛利率 62.89%，比上年度 64.32% 下降了 1.43 个百分点，净利润 6,809.54 万元，比上年度增长 20.42%，2010 年公司保持了快速且相对稳定的增长。

## 主要财务指标

	2010 年	2009 年
营业收入 (万元)	35,582.57	26,367.31
增长率 (%)	34.95	
营业利润 (万元)	7,649.22	6,232.43
增长率 (%)	22.73	
毛利率 (%)	62.89	64.32
增长率 (%)	-1.43	
净利润 (万元)	6,809.54	5,655.06
增长率 (%)	20.42	
基本每股收益 (元)	0.56	0.59
增长率 (%)	-5.08	
稀释每股收益 (元)	0.56	0.59
增长率 (%)	-5.08	
现金及其等价物余额 (万元)	54,199.95	58,842.89
增长率 (%)	-7.89	
加权平均净资产收益率 (%)	9.77	23.76
	-13.99	

## 概览

2010 年公司继续采取稳健经营、持续增长的方针。营业收入与上年度相比增长了 34.95%，达到 35,582.57 万元，又开创了业绩的新高点。公司四大类业务的收入都呈现良好的增长。

在收入增长的同时，总成本上升 43.09%，综合毛利率由 2009 年的 64.32% 下降至 62.89%，下降了 1.43 个百分点，基本保持平稳。小幅下降的原因是由于生命科学检测业务收入占总收入的比重由 17.06% 上升至 22.14%，而其毛利率由 60.93% 下降至 50.38% 所致。另外，2010 年实验室新增大量固定资产，所以折旧费用上升，使得主营成本上升。

## 主营业务收入区域分析

### 各区域收入情况

单位：万元	2010 年度	2009 年度	增长率
境内			
华南	17,140.24	13,937.25	22.98
华东	13,672.87	9,363.13	46.03
华北	1,385.61	698.38	98.40
西南	414.60	285.35	45.30
华中	342.37	272.71	25.54
西北	81.05	64.09	26.47
东北	138.46	56.99	142.95
境外			
境外	2,407.37	1,689.41	42.50
合计	35,582.57	26,367.31	39.68

### 各区域收入情况分析

2010 年度大部分业务区域的收入都有进步的趋势，尤其是华北区、东北区、华东区和境外业务，都实现了快速的增长。

## 四大类业务成本收入分析。

### 贸易保障

	2010 年	2009 年
营业收入（万元）	15,117.27	12,732.05
增长率（%）	18.73	
营业成本（万元）	3,266.46	3,582.07
增长率（%）	-8.81	
毛利率（%）	78.39	71.87

贸易保障检测业务在公司各类业务中发展最为成熟，并一直保持稳定的增长。

2010 年营业收入占整个公司收入的 42.49%，业务发展比较稳定，收入较上年增长了 18.73%。由于该类业务毛利率较高，保持在 70%以上，其为公司创造的利润占公司总营业利润的一半以上。

### 消费品测试

	2010 年	2009 年
营业收入（万元）	10,828.21	8,164.26
增长率（%）	32.63	
营业成本（万元）	4,817.20	3,635.28
增长率（%）	32.51	
毛利率（%）	55.51	55.47

2010 年消费品测试业务在公司各类业务中业绩增长平稳，增长率为 32.63%，但成本消耗也比上年增长 32.51%，导致毛利率与上年基本持平。

### 工业品测试

	2010 年	2009 年
营业收入（万元）	1,760.86	973.51
增长率（%）	80.88	
营业成本（万元）	1,212.80	434.65
增长率（%）	173.09	
毛利率（%）	31.12	55.35

工业品测试是公司起步较晚，还处于成长期的业务，所以收入和成本的增长都对公司整体不构成重大影响。

## 生命科学

	2010年	2009年
营业收入(万元)	7,876.23	4,497.49
增长率(%)	75.12	
营业成本(万元)	3,908.11	1,757.10
增长率(%)	122.42	
毛利率(%)	50.38	60.93

生命科学是公司起步较早的业务,随着人们对健康安全、环境保护等越来越重视,为生命科学检测带来了更加良好的市场环境。与政府机构的项目合作也带来了许多业绩贡献。在2010年业绩增长非常显著,营业收入增长了75.12%,但毛利下降了10.55个百分点,主要由于为了满足业务的迅速扩张,购买了较多的固定资产设备,导致折旧大幅上升。

## 财务报表异常情况分析

### 资产负债表异常项目

资产负债表	2010年末	2009年末	变动幅度(%)
项目			
应收账款	18,801,976.20	12,264,129.69	53.31
预付款项	12,534,513.48	6,413,022.43	95.45
应收利息	819,830.52		-
其他应收款	4,450,893.11	2,616,726.82	70.09
在建工程	23,424,182.08	6,146,417.90	281.10
商誉	15,790,295.01		-
长期待摊费用	19,199,979.74	7,849,008.43	144.62
递延所得税资产	483,423.61	209,972.85	130.23
短期借款		7,000,000.00	-100.00
预收款项	4,132,813.40	2,946,770.47	40.25
应付职工薪酬	22,455,334.09	11,810,300.99	90.13
其他应付款	7,887,831.64	69,009.56	11330.06
长期借款		6,000,000.00	-100.00
股本	122,655,000.00	81,770,000.00	50.00
盈余公积	20,666,832.47	13,044,248.79	58.44

### 资产负债表异常项目分析

应收款项增多是由于签约月结客户增长所致。

预付款项增加是由于预付购买仪器设备款较多所致。

应付利息的产生是由于公司上市后对募集资金的定期存款计提了利息。

其他应收款增加是由于支付新租办公用房的押金及保证金增加。

在建工程大幅增加是由于华东检测基地建设、信息化系统建设等募投项目工程未完工。

商誉增加是由于溢价收购鹏程认证、鹏程鉴定公司所致。

长期待摊费用增加是由于上海分公司搬迁后装修办公室、深圳总部新租赁办公用房的装修所致。

递延所得税资产增加是由于坏账准备增加及税率变动所致。

公司在2010年现金流充足,所以大部分借款都已归还,短期借款和长期借款都大幅减少。

预收账款的增长由于主营业务收入的大幅增长所致。

应付职工薪酬的增长系公司员工人数增长所致。

其他应付款的大幅增长是由于2010对鹏程认证、鹏程鉴定的收购余款10%尚未支付。

由于公司资本公积转增股本,导致股本增加。

盈余公积增加是由于公司按净利润10%计提了盈余公积所致。

## 利润异常项目

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)
营业收入	355,825,689.72	263,673,083.41	34.95
营业成本	132,045,720.81	94,091,022.47	40.34
营业税金及附加	17,775,796.48	13,282,198.54	33.83
销售费用	92,813,303.46	59,940,596.01	54.84
管理费用	49,657,792.82	29,828,658.88	66.48
财务费用	-9,427,672.42	265,423.46	-3651.94
投资收益	4,553,075.54	-2,958,135.12	253.92
营业外支出	495,664.87	934,769.60	-46.97

## 利润表异常项目分析

由于经营规模扩大及市场拓展，主营业务收入有所增长，主营业务成本、营业税金及附加也随着主营业务收入的增加而变动。

销售费用的增加主要系本期扩大销售人员队伍，加大市场宣传所致。

管理费的增加是由于扩大经营规模，如增加员工数量、扩大办公场地等。

由于银行借款大部分归还使得利息支出的减少，大量的货币资金的存款带来利息收入增加。所以财务费用明显减少。

投资收益增加是由于本期出售了联营公司广州市华德检测技术开发有限公司的股权所致增加。

营业外之处减少是由于公司加强税务管理，有效避免了去年受到税务机关处罚的情况。

## 现金流量表摘要

单位：万元	2010年末	2009年末	差额
经营活动产生的现金流量净额	9,082.07	8,728.39	4.05
投资活动产生的现金流量净额	-8,460.13	-3,881.05	117.99
筹资活动产生的现金流量净额	-5,235.04	49,542.27	-110.57
现金及现金等价物净增加额	-4,642.94	54,435.21	-108.53
期末现金及现金等价物余额	54,199.95	58,842.89	-7.89

## 现金流量表分析

经营活动现金流量净额增长较少，主要由于在主营业务收入增长的情况下，主营成本和期间费用的支出基本同时增长。

投资活动现金净额负增长，是由于公司2009年上市募集了大量资金，在2010年开始进行对外投资的原因。

筹资活动现金负增长主要是借款偿还及分红4088.5万元所致。