

烟台龙源电力技术股份有限公司 2012 年度 财务决算报告

一、主要财务指标及利润完成情况

主要营业指标说明

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	增长
营业收入	123,671.26	88,398.61	39.90%
营业成本	81,475.57	53,721.43	51.66%
销售费用	8,295.98	5,993.09	38.43%
管理费用	10,629.63	8,667.04	22.64%
财务费用	-3,185.06	-2,826.06	-12.70%
资产减值损失	1,107.08	2,278.71	-51.42%
利润总额	25,135.22	20,153.86	24.72%

2012 年公司业务持续保持增长，实现营业收入 123,671.26 万元，较 2011 年增长了 39.90%。公司主营业务收入与 2011 年比较情况见下表：

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
等离子体产品	28,061.70	13,947.75	50.29%	7.94%	15.11%	-3.09%
低氮燃烧产品	61,668.31	41,921.41	32.02%	149.40%	170.05%	-5.20%
微油点火产品	9,007.44	5,866.69	34.85%	73.65%	88.51%	-5.11%
锅炉余热利用产品	20,626.79	16,535.99	19.83%	-30.52%	-20.67%	-9.96%
其他节能产品	3,923.76	2,917.20	25.65%	58.71%	37.83%	11.26%

国内火电机组建设步伐的减缓，在一定程度上影响了等离子产品在基建方面的收入。但公司通过加大产品研发力度，开发出适应煤种范围更广的等离子产品，积极开拓存量

改造市场，取得了一定效果，2012 年等离子产品收入较 2011 年增加 7.94%。

随着国内脱硝政策的逐步实施，公司低氮燃烧产品得到大范围应用，其营业收入大幅度增长，2012 年公司低氮燃烧产品营业收入较 2011 年增长 149.40%，为公司整体业绩的增长奠定了基础。

锅炉余热利用产品 2012 年实现了收入 20,626.79 万元，同比下降 30.52%，主要原因是市场对公司锅炉余热利用技术的认识和接受需要一定过程，这对 2012 年的市场推广工作产生了影响。

目前，公司产品结构中等离子体产品和微油点火产品占主营业务收入比重为 30.07%，同比下降 5.34 个百分点；低氮燃烧产品占主营业务收入比重为 50.02%，同比增加 21.94 个百分点；锅炉余热利用系统占主营业务收入比重为 16.73%，同比下降 16.98 个百分点。公司产品结构与 2011 年度相比，发生了一定变化。

公司通过免保函保证金、优化存款结构、提高票据结算量尤其是商业承兑汇票的结算量，增加了利息收入，降低了财务费用。

2012 年，公司利润总额同比增加 24.72%，归属于上市公司股东净利润 21,182.77 万元，同比增长 21.50%，扣除非经营性损益的影响，公司经营性净利润同比增长 18.44%，实

现了利润的较大幅度增长。

二、财务状况说明

（一）资产状况

2012 年末，公司资产总额 251,054.78 万元，其中流动资产 233,189.41 万元，固定资产 6,656.29 万元，无形资产 2,763.43 万元，流动资产占总资产的 92.88%。

2012 年末，公司资产总额同比增加 16.33%，主要原因是公司 2012 年末应收账款、应收票据和在建工程同比增加。

公司流动资产中，货币资金、应收账款和存货分别占资产总额的 44.43%、26.72%和 6.68%。应收账款中 1 年期以内的应收账款占应收账款总额的 85.26%，1-2 年的应收账款占应收账款总额 12.11%。

公司的流动资产状况良好。公司根据客户订单进行生产，客户多为信誉良好的发电厂，存货有客户合同作为保证。

公司非流动资产中，固定资产、无形资产分别占资产总额的 2.65%、1.01%。

公司目前费用性质资产主要是控股子公司上海银锅热能设备有限公司租入的生产厂房以及公司租入烟台海融电力技术有限公司厂房的装修费用，金额为 254.93 万元。

公司目前无不良资产。

公司资产结构 2012 年末较 2011 年末未发生重大变化。

（二）负债及所有者权益状况

2012 年末，公司负债总额 63,159.67 万元，较 2011 年末增加 13,906.71 万元，增加 28.24%，主要原因是公司业务量增加，采购量增加，导致应付账款增加。

流动负债占负债总额的 95.58%，其中应付票据、应付账款、预收账款分别为 8,389.47 万元、38,736.80 万元、5362.24 万元，分别占负债总额的 13.28%、61.33%、8.49%。

截止 2012 年末，归属于上市公司股东权益 185,935.87 万元，较 2011 年末增加 19,595.66 万元，增加 11.78%。主要系公司本年度实现盈利增加所致。

公司所有者权益中实收资本 28,512.00 万元，资本公积 90,520.42 万元，盈余公积 7,266.38 万元，未分配利润 59,661.35 万元。

公司负债和所有者权益结构 2012 年末较 2011 年末未发生重大变化。

（三）现金流量状况

2012 年经营活动产生现金流量净额 9,058.46 万元，投资活动产生现金流量净额-5,773.26 万元，筹资活动产生的现金流量净额 199.78 万元。

公司充分利用了客户燃料价格下降，经营压力得到缓解的机会，加大贷款的催收力度，2012 年度，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 54,899.33 万元，同时，根据回款情况合理安排支出，公司经营活动现金流量净额为 9,058.46

万元，同比增加 166.59%。

三、财务能力分析

指标类型	指标名称	2012 年数据	2011 年数据
盈利能力分析	利润率	20.32%	22.80%
	总资产报酬率	9.16%	8.86%
	净资产收益率	12.04%	11.03%
偿债能力分析	资产负债率	25.16%	22.82%
	流动比率	3.86	4.38
	速动比率	3.59	4.05
营运能力分析	应收账款周转次数	1.97	2.37
	存货周转次数	5.05	4.29
	总资产周转次数	0.53	0.46
	流动资产周转次数	0.57	0.48
发展能力分析	营业收入增长率	39.90%	81.34%
	利润总额增长率	24.72%	69.59%

从盈利能力指标来看，公司 2012 年总资产报酬率和净资产收益率两项指标较 2011 年有一定幅度的上升，主要是 2012 年公司净利润同比增加所致。公司的盈利能力良好，为持续发展提供了保障。

从偿债能力指标来看，虽然各项指标较 2011 年有所下降，但仍然处于可控的范围。目前公司负债结构较好，因此公司实际偿债能力较强。

从营运能力分析来看，总资产周转次数和流动资产周转次数与 2011 年有所上升，存货周转次数显著提高，说明公

司资产的营运能力保持稳中有升，但应收账款周转次数较2011年有所下降。

从发展能力来看，公司收入和利润总额均有较大增幅，体现了企业良好的发展势头。面对日趋激烈的市场竞争，公司在积极开发新技术、新产品，寻求新的利润增长点的同时，进一步加强成本费用控制，细化管理，从内部挖潜，使公司经营业务继续健康、稳定地发展。

二〇一三年三月一日