

浙江众合机电股份有限公司

2012 年度财务决算报告

公司董事会：

公司 2012 年度财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由该所出具了天健审（2013）2058 号标准无保留意见的审计报告。现根据已审验的合并报表及控股子公司报表数据，作 2012 年度财务决算报告。

一、 报告期公司总体经营成果及财务状况

报告期公司实现营业收入 127,718.60 万元，较上年同期下降 7.03%；营业利润 2,083.69 万元，较上年同期下降 19.72%；利润总额 4,313.85 万元，较上年同期增长 14.67%；归属于上市公司股东的净利润 3,467.00 万元，较上年同期增长 15.47%；每股收益为 0.12 元；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 990.28 万元，较上年同期下降 45.79%，扣除非经常性损益后每股收益为 0.03 元；公司加权平均净资产收益率为 3.32%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 0.95%。

报告期末公司总资产为 307,609.07 万元，总负债为 201,535.94 万元，归属于上市公司股东的净资产为 106,073.13 万元，资产负债率为 65.52%，每股净资产为 3.52 元。

二、 主要控股子公司经营成果及财务状况

公司名称	持股比例	本期数		上年同期数		变动情况	
		净利润	占合并净利润比例	净利润	占合并净利润比例	变动比例	对合并净利润影响比例
网新机电	100%	1,387.53	40.02%	-1,706.79	-57.31%	-181.29%	89.25%
众合轨道	100%	1,843.52	53.17%	3,066.68	102.97%	-39.89%	-35.28%
杭州海纳	100%	1,403.16	40.47%	3,034.57	101.90%	-53.76%	-47.06%

（一）浙江浙大网新机电工程有限公司（以下简称“网新机电”）

网新机电主营为脱硫工程总包和火电脱硫 BOT 业务，现有注册资本 3 亿元。

截至报告期期末，网新机电总资产为 128,101.72 万元，总负债为 85,308.13 万元，归属于上市公司净资产为 42,793.59 万元，资产负债率为 66.59%。

报告期实现营业收入 55,536.82 万元，营业利润为 1,402.87 万元，归属于上市公司净利润为 1,387.53 万元，分别较上年同期下降 22.16%、增长 161.12%和 181.29%。报告期归属上市公司净利润对合并净利润贡献率为 40.02%，较上年同期变动对合并净利润的影响率为 89.25%。

（二）浙江浙大网新众合轨道交通工程有限公司（以下简称“众合轨道”）

众合轨道主营为城市轨道交通信号系统、售检票系统等工程总包业务，原注册资本 2 亿元，报告期增资 18,775.86 万元，现有注册资本 38,775.86 万元。

截至报告期期末，众合轨道总资产为 103,118.84 万元，总负债为 61,513.30 万元，归属于上市公司净资产为 41,605.54 万元，资产负债率为 59.65%。

报告期实现营业收入 58,944.08 万元，营业利润为 2,250.66 万元，归属于上市公司净利润为 1,843.52 万元，分别较上年同期增长 16.25%、下降 33.01%和 39.89%。报告期归属上市公司净利润对合并净利润贡献率为 53.17%，较上年同期变动对合并净利润的影响率为 -35.28%。

（三）杭州海纳半导体有限公司（以下简称“杭州海纳”）

杭州海纳主营为半导体硅材料的生产、销售和技术服务，现有注册资本 5800 万元。

截至报告期期末，杭州海纳总资产为 24,166.19 万元，总负债为 3,072.58 万元，归属于上市公司净资产为 20,944.04 万元，资产负债率为 12.79%。

报告期实现营业收入 11,858.64 万元，营业利润为 1,473.41 万元，归属于上市公司净利润为 1,403.16 万元，分别较上年同期下降 20.28%、54.80%和 53.76%。报告期归属上市公司净利润对合并净利润贡献率为 40.47%，较上年同期变动对合并净利润的影响率为 -47.06%。

三、经营成果分析

（一）主营业务分行业和产品构成情况分析

1、主营业务分行业变动情况（单位：万元）

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入较上年同期增减	营业成本较上年同期增减	毛利率较上年同期增减
半导体制造业	11,721.64	9,009.17	23.14%	-20.99%	-7.83%	-10.97%
脱硫环保业	55,455.17	47,788.58	13.82%	-21.47%	-19.07%	-2.56%
轨道交通业	59,342.62	49,210.87	17.07%	16.40%	18.11%	-1.20%

小 计	126,519.43	106,008.62	16.21%	-7.26%	-4.05%	-2.81%
-----	------------	------------	--------	--------	--------	--------

2、主营业务分产品变动情况（单位：万元）

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入较上年同期增减	营业成本较上年同期增减	毛利率较上年同期增减
单晶硅及其制品	11,721.64	9,009.17	23.14%	-20.99%	-7.83%	-10.97%
烟气脱硫机电工程业务	27,526.50	23,577.51	14.35%	-47.89%	-47.50%	-0.64%
烟气脱硝机电工程业务(注)	14,080.35	11,978.61	14.93%	-	-	-
烟气脱硫特许经营权业务	13,848.32	12,232.46	11.67%	-22.17%	-13.48%	-8.87%
轨道交通信号系统	36,504.64	29,578.49	18.97%	16.88%	22.64%	-3.81%
自动售检票系统	22,837.98	19,632.38	14.04%	15.65%	11.88%	2.90%
小 计	126,519.43	106,008.62	16.21%	-7.26%	-4.05%	-2.81%

注：烟气脱硝机电业务为子公司 2012 年度新业务。

报告期公司主营业务未发生变化，其中：

半导体制造业继续保持良好的市场份额，因年度公司产品上游硅材料价格出现较大幅度下降，公司产品销售价格较上年同期出现较大幅度下降，使公司营业收入较上年同期下降达 20.99%，而形成公司产品主要成本的硅材料因受长期供货协议价格的制约，公司原材料综合成本高于市场供应成本，公司营业成本较上年同期仅下降了 7.83%，致毛利率较上年同期下降 10.97%；

脱硫环保业务包括 EPC 业务和 BOT 业务，年度脱硫机电业务市场萎缩，公司对 EPC 业务做了调整，新拓展了脱硝业务。公司脱硫脱硝机电 EPC 业务较上年同期下降 21.23%，其中烟气脱硫机电工程业务收入较上年同期下降了 47.89%，新增脱硝机电业务销售较上年同期增加了 1.41 亿元。公司脱硫 BOT 业务因曲靖项目年度发电量大幅下降，营业收入较上年同期下降了 22.17%，因营业收入下降，公司营业成本较上年同期相应下降 19.07%，致毛利率较上年同期下降 2.56%；

轨道交通工程业务，随着各合同工程进度的不断推进，营业收入较上年同期增长 16.40%，因项目实施成本的增加，营业成本较上年同期增长 18.11%，致毛利率较上年度下降了 1.2%。

3、主营业务利润分行业构成变动情况（单位：万元）

项目	本期数		上年同期数		变动情况	
	主营业务利润	占比	主营业务利润	占比	变动额	变动率
半导体制造业	2,712.47	13.22%	5,059.84	19.50%	-2,347.37	-46.39%
脱硫环保业	7,666.59	37.38%	11,570.14	44.60%	-3,903.55	-33.74%
轨道交通业	10,131.75	49.40%	9,313.10	35.90%	818.65	8.79%
合计	20,510.81	100.00%	25,943.08	100.00%	-5,432.27	-20.94%

4、主营业务利润分产品构成变动情况（单位：万元）

项目	本期数		上年同期数		变动情况	
	主营业务利润	占比	主营业务利润	占比	变动额	变动率
单晶硅及其制品	2,712.47	13.22%	5,059.84	19.50%	-2,347.37	-46.39%
烟气脱硫机电工程业务	3,949.00	19.25%	7,915.79	30.51%	-3,966.79	-50.11%
烟气脱硝机电工程业务	2,101.73	10.25%	0.00	0.00%	2,101.73	-
烟气脱硫特许经营权业务	1,615.86	7.88%	3,654.35	14.09%	-2,038.49	-55.78%
轨道交通信号系统	6,926.15	33.77%	7,113.93	27.42%	-187.78	-2.64%
自动售检票系统	3,205.60	15.63%	2,199.17	8.48%	1,006.43	45.76%
合计	20,510.81	100.00%	25,943.08	100.00%	-5,432.27	-20.94%

报告期公司三大业务板块业务及产品的主营业务利润额及贡献率发生较大变化，其中：

半导体制造业因产品市场售价的大幅下降，主营业务利润及毛利率出现大幅下降，主营业务利润额较上年同期下降 46.39%，占公司主营业务利润总额比例由 19.50%下降至 13.22%；

脱硫环保业因脱硫 EPC 业务市场萎缩及脱硫 BOT 业务年度发电量的大幅下降，主营业务利润额较上年同期下降 33.74%，占公司主营业务利润总额比例由 44.60%下降至 37.38%。其中年度新拓展的业务烟气脱硝机电业务占公司主营业务利润总额为 10.25%；

轨道交通业务因工程进度推进，主营业务利润额较上年同期增长 8.79%，占公司主营业务利润总额比例由 35.9%上升至 49.40%。其中的自动售检票系统利润贡献占公司主营业务利润总额比例由 8.48%上升至 15.63%。

（二） 报告期费用变动及构成情况分析

项目	本期数		上年同期数		变动情况	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	变动率	占比变动率
营业税金及附加	1,607.46	1.26%	1,595.30	1.16%	0.76%	0.10%
销售费用	2,644.12	2.07%	3,641.04	2.65%	-27.38%	-0.58%
管理费用	8,755.30	6.86%	8,781.54	6.39%	-0.30%	0.47%
财务费用	6,344.95	4.97%	5,244.04	3.82%	20.99%	1.15%
资产减值准备	-17.42	-0.01%	4,880.01	3.55%	-100.36%	-3.56%
所得税费用	846.86	0.66%	759.31	0.55%	11.53%	0.11%
合计	20,181.25	15.80%	24,141.93	17.57%	-16.41%	-1.77%

报告期营业税金及附加较上年同期增加 0.76%，主要系轨道业务年度结算量增加所致。

报告期销售费用较上年同期下降 27.38%，主要系脱硫业务市场和轨道交通市场年度投标量减少，相应市场费用下降所致。

报告期财务费用较上年同期增加 20.99%，主要系公司发行短期融资券补充流动资金增加利息支出所致。

报告期资产减值准备较上年同期下降 100.36%，主要系脱硫业务收回账龄较长应收账款所致。

报告期所得税费用较上年同期增加 11.53%，主要为递延所得税费用减少所致。

报告期营业税金及附加占营业收入比例基本持平，公司税负率未发生显著变化。

(三) 利润构成变动情况分析（单位：万元）

项目	本期数		上年同期数		变动情况	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例	变动率	占比变动率
利润总额	4,313.85	100.00%	3,761.91	100.00%	14.67%	-
主营业务利润	20,510.81	475.46%	25,943.08	689.62%	-20.94%	-214.16%
其他业务利润	884.98	20.51%	798.21	21.22%	10.87%	-0.71%
投资收益	19.72	0.46%	-11.23	-0.30%	-275.56%	0.76%
营业外收益	2,230.16	51.70%	1,166.29	31.00%	91.22%	20.70%

报告期主营业务利润较上年同期下降 20.94%，占利润总额比率为 475.46%，占比较上年

同期下降 214.16%，主要为公司半导体业务和轨道交通业务毛利率下降及脱硫环保业务销售收入下降所致。

报告期其他业务利润较上年同期增加 10.87%，占利润总额比率为 20.51%，占比较上年同期下降 0.71%。

报告期营业外收益较上年同期增加 91.22%，占利润总额比率为 51.70%，占比较上年同期增加 20.70%，主要为报告期处置房产取得收益。

四、财务状况分析

（一）资产构成变动情况分析（单位：万元）

项目	期末数		期初数		变动情况	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	变动率	占比变动率
总资产	307,609.07	100%	285,381.47	100%	7.79%	0.00%
流动资产	189,772.96	61.69%	214,206.28	75.06%	-11.41%	-13.37%
货币资金	39,605.79	12.88%	37,684.98	13.21%	5.10%	-0.33%
应收票据	9,064.85	2.95%	10,919.57	3.83%	-16.99%	-0.88%
应收账款	104,854.48	34.09%	92,237.27	32.32%	13.68%	1.77%
预付账款	5,677.51	1.85%	42,471.79	14.88%	-86.63%	-13.03%
其他应收款	7,238.18	2.35%	11,013.84	3.86%	-34.28%	-1.51%
存货	15,385.79	5.00%	19,590.75	6.86%	-21.46%	-1.86%
其他流动资产	7,943.77	2.58%	256.30	0.09%	2999.37%	2.49%
非流动资产	117,836.11	38.31%	71,175.18	24.94%	65.56%	13.37%
长期股权投资	1,730.92	0.56%	1,539.00	0.54%	12.47%	0.02%
固定资产	27,015.38	8.78%	6,449.31	2.26%	318.89%	6.52%
在建工程	206.88	0.07%	438.23	0.15%	-52.79%	-0.08%
无形资产	70,813.96	23.02%	53,718.60	18.82%	31.82%	4.20%
开发支出	10,235.63	3.33%	6,435.49	2.26%	59.05%	1.07%
长期待摊费用	1,740.26	0.57%	738.69	0.26%	135.59%	0.31%
递延所得税费用	1,471.63	0.48%	1,493.82	0.52%	-1.49%	-0.04%
其他非流动资产	2,621.44	0.85%	0.00	0.00%	-	0.85%

报告期资产构成发生较大变化，因年度预付安萨尔多技术转让款、预付德国瓦克多晶硅材

料款和房款分别转列无形资产、其他非流动资产和固定资产，及年度房产购置支出的增加，预付账款占总资产比重由期初 14.88%下降至 1.85%，下降率为 13.03%，固定资产占总资产比重由期初 2.26%上升为 8.78%，增长率为 6.52%，无形资产占总资产比重由期初 18.82 上升为 23.02%，增长率为 4.20%，致流动资产和非流动资产占总资产比重变化率为 13.37%。其中：

报告期货币资金较期初增加 5.10%，主要为报告期公司发行短期融资券补充流动资金；

报告期应收账款较期初增加 13.68%，应收票据较期初减少 16.99%，主要为子公司众合轨道销售收入增加，而货款回笼速度下降所致；

报告期预付账款较期初下降 86.63%，主要为公司上年度购买房产支付首付款及子公司众合轨道按交付进度预付安萨尔多美国国际有限公司的技术转让费和预付德国瓦克多晶硅材料款分别转列固定资产、无形资产和其他非流动资产所致；

报告期其他应收款较期初增加 34.28%，主要为子公司网新机电收回上年度业务合作向对方提供有偿资金拆借款；

报告期存货较期初下降 21.46%，主要为子公司网新机电结转工程成本所致；

报告期其他流动资产较期初增加 2999.37%，主要为公司用闲置流动资产进行委托贷款和应交税费进项转列增加所致；

报告期长期股权投资较期初增加 12.47%，主要系报告期子公司网新机电出资 200 万参股投资北京中科网新投资有限公司，占股权比例为 20%；

报告期固定资产较期初增加 318.89%，主要为公司购置房产交付使用。

报告期在建工程较期初下降 52.79%，主要为子公司杭州海纳待安装设备安装调试完成交付使用转列固定资产；

报告期无形资产较期初增加 31.82%，主要为子公司众合轨道预付安萨尔多技术使用费转列无形资产；

报告期开发支出较期初增加 59.05%，主要为轨道交通业务的自主知识产权工程化应用开发投入增加。

报告期长期待摊费用较期初增加 135.59%，主要为脱硫 BOT 项目脱硫设施改造投入；

报告期其他非流动负债较期初增加 2621.44 万元，主要为预付德国瓦克多晶硅材料款因系在未来年度逐步抵付多晶硅采购款转列入其他非流动资产。

（二） 负债构成变动情况分析（单位：万元）

项目	期末数	期初数	变动情况
----	-----	-----	------

	金额	占总负债 比例	金额	占总负债 比例	变动率	占比变动 率
总负债	201,535.94	100%	182,571.40	100%	10.39%	0.00%
短期借款	49,153.95	24.39%	52,932.77	28.99%	-7.14%	-4.60%
应付票据	12,830.17	6.37%	15,360.84	8.41%	-16.47%	-2.04%
应付账款	60,895.68	30.22%	56,659.97	31.03%	7.48%	-0.81%
预收账款	4,777.16	2.37%	11,163.44	6.11%	-57.21%	-3.74%
其他应付款	3,374.17	1.67%	2,955.90	1.62%	14.15%	0.05%
应交税费	2,258.38	1.12%	-1,044.49	-0.57%	-316.22%	1.69%
应付利息	1,413.41	0.70%	308.2	0.17%	358.60%	0.53%
一年内到期的非 流动负债	8,200.00	4.07%	6,700.00	3.67%	22.39%	0.40%
其他非流动负债	20,109.57	9.98%	81.04	0.15%	24714.08%	9.83%
长期借款	35,700.00	17.71%	34,300.00	18.79%	4.08%	-1.08%

报告期总负债期末较期初增加 10.39%，负债构成略有变化，其中短期负债占比较期初下降 4.60%，应付票据占比较期初下降 2.04%，预收账款占比较期初下降 3.74%，其他非流动负债占比较期初上升 6.31%，长期借款占比较期初下降 1.08%；有息负债较期初增加了 20.36%，占总负债比例上升了 4.65%。

报告期短期借款较期初下降了 7.14%，主要为公司调整融资结构，发行短期融资券归还部分短期借款所致；

报告期应付票据和应收账款分别较期初下降 16.47%和上升 7.48%，总体应付供应商款项较期初增加 2.37%，主要为轨道工程量增加，采购增加相应增加应付款项；

报告期预收账款较期初下降 57.21%，主要为脱硫 EPC 工程和轨道交通工程年度结算量下降；

报告期其他应付款较期初增加 14.15%，主要为轨道工程应付代收款增加所致；

报告期应交税费较期初增加 316.22%，主要为进行抵扣重分类厘定至其他流动资产所致；

报告期应付利息较期初增加 358.60%，主要为期末计提短期融资券利息所致；

报告期其他流动负债较期初增加 24714.08%，主要为发行短期融资券增加负债所致；

报告期一年内到期的非流动负债和长期借款分别较期初增加 22.39%和 4.08%，总体较期初增加 7.07%，主要为公司购置房产新增长期借款及到期归还 BOT 项目部分贷款所致。

五、 现金流量分析

项目	本期数	上年同期数	变动金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	7,962.38	-11,145.72	19,108.10	-171.44%
投资活动产生的现金流量净额	-18,357.84	-26,857.36	8,499.52	-31.65%
筹资活动产生的现金流量净额	16,832.19	40,568.29	-23,736.10	-58.51%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	19.01	-448.83	467.84	-104.24%

报告期公司经营性活动现金流量净额较上年同期增加 171.44%，主要脱硫 EPC 业务收回以前年度垫付工程款项所致；

报告期投资活动现金净流出较上年同期下降 31.65%，主要为报告期支付的购买研发及办公用房及轨道技术转让支付和研发投入较上年度下降；

报告期筹资活动现金净流入较上年同期下降 58.51%，主要为上年度公司定向募集取得资本金。

六、 主要财务指标分析

项目	指标	本期数	上年同期数	同比增减
盈利能力	每股收益	0.12	0.1	增加 0.03 元
	每股收益（扣非）	0.03	0.06	下降 0.03 元
	净资产收益率（加权）	3.32%	3.15%	增加 0.17%
	净资产收益率（扣非）	0.95%	1.93%	下降 0.98%
	销售毛利率	16.75%	19.46%	下降 2.71%
偿债能力	流动比率	1.15	1.45	下降 0.30 倍
	速动比率	0.90	1.32	下降 0.42 倍
	资产负债率	65.52%	63.97%	上升 1.55%
营运能力	应收账款周转率（次）	1.30	1.67	下降 0.37 次
	存货周转率（次）	7.30	7.67	下降 0.37 次
	总资产周转率（次）	0.43	0.53	下降 0.10 次

报告期每股收益和净资产收益率分别较上年同期增加 0.03 元和 0.17%，主要为公司年度回笼账龄较长的工程垫付款项，坏账计提较上年同期大幅下降及营业外收入增加所致；

报告期流动比率和速度比率下降，资产负债率上升，主要为本期公司负债购置办公和科研用房和发行短融补充流动资金至公司负债总额增加，及受让安萨尔多技术交付使用等致流

动资产占总资产比例下降，两者共同影响致流动和速度比例下降，资产负债率上升；

报告期应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率分别较上年同期下降，主要为本期公司脱硫业务工程结算量和 BOT 业务发电量下降致营业收入下降。

七、 对外担保情况

担保方	被担保方	股东大会授权额度	期末实际使用额度
众合机电	网新科技	5,000.00	5,000.00
众合机电	网新机电	19,000.00	14,624.34
众合机电	众合轨道	32,000.00	29,323.44
众合机电	杭州海纳	5,000.00	0.00
网新机电	众合轨道	5,000.00	4,041.39
网新机电	杭州海纳	7,000.00	1,625.22
杭州海纳	网新机电	1,000.00	1,000.00
众合轨道	轨道香港	8,000.00	6,090.21
合计		82,000.00	61,704.60

报告期公司股东大会授权的对外担保总额度为 82,000.00 万元，期末实际使用额度为 61,704.60 万元。报告期内公司严格履行担保审批程序，对外担保均有效控制在年度股东大会授权额内。

八、 募集资金使用情况

经中国证监会以证监许可〔2011〕82 号文核准，公司于 2011 年 2 月向六个认购对象非公开发行人民币普通股 2,229 万股，扣除发行费用后的实际募集资金净额为 39,699.40 万元。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司募投项目募集资金已经全部投入完成，具体使用及节余情况如下：

单位：人民币万元

承诺投资项目	募集资金 承诺投资 总额	以前年度投 入额	2012 年投入 额	累计投入额	余额
轨道交通机电工程承包建设项目	33,700.00	31,507.51	2,226.73	33,734.24	99.20
轨道交通信号控制系统研发项目	6,000.00	3,551.21	2,488.53	6,039.74	15.70

合计	39,700.00	35,058.72	4,715.26	39,773.98	114.90
----	-----------	-----------	----------	-----------	--------

公司募集资金账户截至 2012 年 12 月 31 日，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 189.48 万元。累计投入额超过承诺投资总额的部分及募集资金账户余额为募集资金利息收入。

浙江众合机电股份有限公司

2013 年 3 月 31 日