

# 烟台龙源电力技术股份有限公司

## 2013 年度财务决算报告

2013 年，公司在董事会的正确领导下，克服国内火电基建市场放缓的不利影响，紧抓国内火电脱硝业务发展机遇，通过创新管理体制、加大研发投入、加强市场营销，较好地完成了董事会下达的 2013 年度各项经营任务。现以经众环海华会计师事务所审计后的财务报告为依据，就公司 2013 年财务状况、经营成果进行汇报。

### 一、主要指标完成情况

#### （一）主要营业指标说明

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	增减 (%)
营业收入	138,048.41	123,671.26	11.63
营业成本	95,961.19	81,475.57	17.78
销售费用	11,724.02	8,295.98	41.32
管理费用	10,840.72	10,629.63	1.99
财务费用	-2,562.57	-3,185.06	19.54
资产减值损失	-1,031.67	1,107.08	-193.19
利润总额	23,195.36	25,135.22	-7.72

2013 年，在市场竞争日益激烈的情况下，公司业务持续

保持增长，实现营业收入 138,048.41 万元，较 2012 年增长了 11.63%。公司各项主营业务与 2012 年比较情况见下表：

产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
等离子产品	24,392.23	14,309.56	41.34%	-13.08%	2.59%	-8.96%
低氮燃烧产品	92,913.19	65,523.08	29.48%	50.67%	56.30%	-2.54%
微油点火产品	6,847.89	4,343.81	36.57%	-23.98%	-25.96%	1.72%
锅炉余热利用产品	8,258.12	7,666.05	7.17%	-59.96%	-53.64%	-12.66%
其他产品	5,240.87	3,888.23	25.81%	33.57%	33.29%	0.16%
合计	137,652.29	95,730.73	30.45%	11.65%	17.91%	-3.69%

2013 年，国内火电机组基建项目放缓，而劣质煤等离子改造市场需要一定的市场培育期等因素综合影响，公司等离子和微油点火等传统节油业务收入 2013 年较 2012 年合计下降 15.72%，占收入总额的比例下降到 22.69%；但随着国内脱硝市场的迅速发展，公司抢抓市场机遇，2013 年低氮业务营业收入大幅度增长 50.67%，占收入总额的比例扩大到 67.50%，弥补了其他业务收入的下降，锅炉余热利用产品 2013 年业务拓展顺利，由于项目结算期多数在 2014 年，因此本年实现余热利用产品收入降低了 59.96%，收入占比也下降到 6.00%。

2013 年，由于市场竞争日益加剧，尤其是国内脱销市场，竞争更为激烈以及公司营业收入结构的变化，公司产品综合毛利率同比下降 3.69 个百分点到 30.45%。

从总体上看，在市场竞争不断加剧的情况下，2013 年公司签约额和营业收入均保持了持续增长，呈现出良好的发展势头。

2013 年，公司继续加大市场开拓力度，积极推广公司新技术、新产品，同时为维护公司品牌形象，积极主动对产品缺陷进行消缺，因此销售费用增长明显。公司本着增收节支、降本增效的指导思想，加强对各项费用的控制，保持了全年日常营运费用不超预算。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，尽可能增加公司利息收入，但随着募集资金的陆续使用，公司利息收入总额下降，财务收益同比下降 19.54%。

公司 2013 年实现归属于上市公司股东净利润 19,198.64 万元，较 2012 年降低 9.37%，扣除非经营性损益的影响，公司经营性净利润 18,118.14 万元，比 2012 年降低 9.54%。

## 二、财务状况说明

### （一）资产状况

2013 年末，公司资产总额 296,657.28 万元，其中流动资产 271,212.07 万元，固定资产 8,178.55 万元，无形资产 3,042.70 万元，流动资产占总资产的 91.42%。

公司资产总额 2013 年较 2012 年增加 45,602.51 万元，增加 18.16%，主要原因是公司 2013 年应收账款和存货增加。

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 38.86%、27.80%和 11.77%。应收账款中 1 年期以内的应收账款占应收账款总额的 78.55%，1-2 年的应收账款占应收账款总额 16.26%。

公司根据客户订单进行生产，且客户多为信誉良好的发电企业，因此，公司应收账款、存货占流动资产的比例虽然比较高，但风险较小，公司的流动资产状况良好。

公司非流动资产中，固定资产、无形资产分别占资产总额的 2.76%、1.03%。

目前，公司无不良资产。

## （二）负债及所有者权益状况

2013 年末，公司负债总额 92,408.50 万元，较 2012 年末增加 29,248.83 万元，增加 46.31%，主要原因是随着公司业务量的扩大，各项采购及安装付款量增加，因而应付票据和应付账款余额增加。

流动负债占负债总额的 97.33%，其中应付票据、应付账款、预收账款分别为 23,273.17 万元、49,227.87 万元、9,959.19 万元，分别占负债总额的 25.19%、53.27%、10.78%。

截止 2013 年末，归属于上市公司股东权益 202,246.56 万元，较 2012 年末增加 16,310.69 万元，增加 8.77%。主要是公司本年度实现盈利所致。

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 9,223.45 万元，未分配利润

74,051.72 万元。

### （三）现金流量状况

2013 年公司经营活动产生的现金流量净额为 10,306.14 万元，同比增长 13.77%；投资活动产生现金流量净额 -5,755.79 万元，同比降低 0.30%；筹资活动产生的现金流量净额-3,486.02 万元，同比降低 1844.91%。

2013 年，公司通过加大回款考核力度、提升产品质量、改进售后服务等措施，有力加强了货款回收工作，全年回款总额 153,040 万元，同比增长 18%；同时，通过加强资金支出计划审核、缓付货款、加大票据结算比例等方式，节约资金支出，保证收支平衡。通过上述措施，促进了公司本年度经营活动现金净流量的进一步改善。

### 三、主要财务指标分析

项目		2013 年度	2012 年度
偿债能力分析	流动比率	3.02	3.86
	速动比率	2.63	3.59
	资产负债率	31.15%	25.16%
盈利能力分析	主营业务毛利率	30.45%	34.15%
	净资产收益率	9.90%	12.04%
	总资产收益率	7.03%	9.16%
营运能力分析	应收账款周转率	1.85	2.14
	存货周转率	3.71	5.05
	流动资产周转率	0.55	0.57

项目		2013 年度	2012 年度
	固定资产周转率	18.61	19.47
	总资产周转率	0.50	0.53
现金流量分析	经营净现金流	10,306.14	9,058.46
	盈余现金保障倍数	0.54	0.42

1. 从偿债能力指标来看，虽然各项流动性指标较 2012 年有所下降，负债率有所上升，但仍然处于非常稳健的范围。目前公司无银行借款，负债结构较好，因此公司实际偿债能力较强。

2. 从盈利能力指标来看，公司 2013 年三项盈利能力指标较 2012 年有一定下降，其中毛利率下降主要是市场竞争加剧以及公司产品结构变化所致；净资产和总资产收益率下降，主要是公司 2013 年净利润略有下降，以及因利润结存和负债增加导致净资产和资产总额增加所致。

2013 年，公司产品结构有所变化，毛利率较高的等离子业务占比降低了 5.04 个百分点，而毛利率相对较低的低氮燃烧产品、锅炉余热利用产品占收入的比重增加了 6.75 个百分点，导致综合利润率有所下降。

2014 年公司应加强设计、采购、施工等各环节的成本管控，进一步压降成本费用，保证业务盈利能力，提高公司整体竞争力。

总体来说，公司的盈利能力良好，各项指标依然保持了较高水平，为公司的持续发展提供了可靠的保障。从长远看，

为了保持公司利润的持续增长,我们还要在保持现有业务稳步推进的前提下,不断开拓新的业务增长点。

3.从营运能力分析来看,各项周转率指标同比上年度出现了一定幅度下降,主要是应收账款、存货、流动资产和总资产基数增大,影响了周转率指标。从指标绝对值看,公司的流动类资产周转速度有一定幅度下降,显示公司需要采取各种措施加强流动资产的管理,提高周转率。

4.从现金流量指标看,公司2013年度经营活动现金流量净额10,306.14万元,比上年度增长13.77%,经营现金流量净额增幅高出营业收入增幅2.14个百分点;同时,2013年反映盈利质量的指标“盈余现金保障倍数”0.54,比上年0.43提升了28.57%。

现金流量指标的变化,反映出公司2013年度在加强资金回收、控制资金支出以及改进现金流量方面所做出的努力。正是由于公司始终把现金流量管理作为日常管理的重要内容加以坚持,才取得了现金流指标明显改善的成果。2014年度,公司将继续采取各种措施,加强现金流管理,不断提升盈利质量。

从整体看,2013年公司的经营态势良好,取得了很大的成绩,为2014年的工作奠定了扎实的基础。在新的一年里,我们有信心在公司董事会的领导下,继续团结协作,不断进取,完成董事会下达的各项任务。

二〇一四年三月二十六日