

深圳万讯自控股份有限公司

2014 年度财务决算报告

一、2014 年度公司财务报表的审计情况

公司 2014 年财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了瑞华审字[2015]48250006 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是，本公司的会计报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2014 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2014 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、总体经营成果和财务状况

单位：人民币万元、万股

项目	2014 年	2013 年	增减变动 幅度（%）
营业总收入	33,697.31	33,085.84	1.85%
归属于上市公司股东的净利润	2,285.26	3,363.77	-32.06%
基本每股收益（元）	0.09	0.14	-35.71%
加权平均净资产收益率	4.78%	7.37%	-2.59%
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减变动 幅度（%）
总资产	60,666.11	58,432.29	3.82%
归属于上市公司股东的所有者权益	48,264.83	46,960.97	2.78%
股本	24,820.13	16,116.75	54.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	1.94	2.91	-33.33%

2014 年公司下游行业需求依旧疲弱，市场环境未有明显改善，对公司的销售造成了较大程度的影响，但由于年度内公司进行了可并入合并报表的收购，使公司全年的营业收入仍有增长，实现营业总收入 33,697.31 万元，较去年同期增长 1.85%。但同时受公司持续加大研发和销售投入力度和社会整体通胀水平的影响，公司的运营成本和费用均增长较大，造成全年归属于上市公司股东的净利润同比下降，实现归属于上市公司股东的净利润 2,285.26 万元，较去年同期下降 32.06%。

2014 年公司总资产为 60,666.11 万元，较去年同期增长 3.82%；归属于上市公司

公司股东的所有者权益为 48,264.83 万元，较上年同期增长 2.78%；每股净资产为 1.94 元，较上年同期下降 33.33%。

三、具体经营成果和财务状况

（一） 资产构成情况

单位：人民币万元

资产项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占资产比重	金额	占资产比重	
货币资金	12,078.65	19.91%	12,554.37	21.49%	-3.79%
应收票据	1,841.15	3.03%	3,522.80	6.03%	-47.74%
应收账款	7,957.24	13.12%	8,229.32	14.08%	-3.31%
预付款项	508.38	0.84%	1,257.98	2.15%	-59.59%
其他应收款	651.57	1.07%	330.63	0.57%	97.07%
存货	5,391.36	8.89%	5,482.90	9.38%	-1.67%
可供出售金融资产	1,014.00	1.67%	1,014.00	1.74%	0.00%
长期股权投资	606.81	1.00%	572.48	0.98%	6.00%
投资性房地产	182.30	0.30%	95.03	0.16%	91.85%
固定资产	11,752.13	19.37%	12,503.69	21.40%	-6.01%
在建工程	4,595.04	7.57%	109.51	0.19%	4096.08%
无形资产	3,377.39	5.57%	2,340.92	4.01%	44.28%
开发支出	848.09	1.40%	342.48	0.59%	147.63%
商誉	8,821.93	14.54%	8,821.93	15.10%	0.00%
长期待摊费用	251.91	0.42%	108.53	0.19%	132.12%
递延所得税资产	606.27	1.00%	440.54	0.75%	37.62%
其他非流动资产	181.88	0.30%	705.20	1.21%	-74.21%
资产总计	60,666.11	100.00%	58,432.29	100.00%	3.82%

1、应收票据 2014 年 12 月 31 日年末数为 1,841.15 万元，比年初数减少 47.74%，主要原因系背书付款而导致库存票据减少所致。

2、预付款项 2014 年 12 月 31 日年末数为 508.38 万元，比年初数减少 59.59%，主要原因系预付采购货款结余减少所致。

3、其他应收款 2014 年 12 月 31 日年末数为 651.57 万元，比年初数增加 97.07%，主要原因系本年处置子公司产生的应收股权转让款增加所致。

4、投资性房地产 2014 年 12 月 31 日年末数为 182.30 万元，比年初数增加 91.85%，主要原因系本年将自用的房产转换为投资性房地产所致。

5、在建工程 2014 年 12 月 31 日年末数为 4,595.04 万元，比年初数增加 4096.08%，主要原因系天津厂房建设持续增加投入所致。

6、无形资产 2014 年 12 月 31 日年末数为 3,377.39 万元，比年初数增加 44.28%，主要原因系土地使用权结转和生产授权许可费等新增所致。

7、开发支出 2014 年 12 月 31 日年末数为 848.09 万元，比年初数增加 147.63%，主要原因系委托 ARADEX 开发增加所致。

8、长期待摊费用 2014 年 12 月 31 日年末数为 251.91 万元，比年初数增加 132.12%，主要原因系办公楼装修完工结转所致。

9、递延所得税资产 2014 年 12 月 31 日年末数为 606.27 万元，比年初数增加 37.62%，主要原因系本期可抵扣暂时性差异增加所致。

10、其他非流动资产 2014 年 12 月 31 日年末数为 181.88 万元，比年初数减少 74.21%，主要原因系年初预付土地保证金 690.00 万元于本年结转无形资产所致。

（二） 负债构成情况

单位：人民币万元

负债项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占负债比重	金额	占负债比重	
短期借款	362.88	3.66%			
应付账款	2,689.16	27.12%	2,718.97	32.03%	-1.10%
预收款项	1,069.98	10.79%	2,107.08	24.82%	-49.22%
应付职工薪酬	1,374.16	13.86%	1,625.53	19.15%	-15.46%
应交税费	228.46	2.30%	350.61	4.13%	-34.84%
其他应付款	3,592.44	36.22%	1,527.53	18.00%	135.18%
递延收益	578.00	5.83%	135.00	1.59%	328.15%
递延所得税负债	22.40	0.23%	23.20	0.27%	-3.45%
负债合计	9,917.48	100.00%	8,487.93	100.00%	16.84%

1、短期借款 2014 年 12 月 31 日年末数为 362.88 万元，是本年新增项目，主要原因系香港万讯增加抵押贷款所致。

2、预收款项 2014 年 12 月 31 日年末数为 1,069.98 万元，比年初数增减减少 49.22%，主要原因系预收客户货款履约发货确认收入所致。

3、应交税费 2014 年 12 月 31 日年末数为 228.46 万元，比年初数减少 34.84%，主要原因系本期预缴企业所得税所致。

4、其他应付款 2014 年 12 月 31 日年末数为 3,592.44 万元，比年初数增加 135.18%，主要原因系本年预提限制性股票回购款所致。

5、递延收益 2014 年 12 月 31 日年末数为 578.00 万元，比年初数增加 328.15%，主要原因系本年收到新增的政府补助所致。

（三） 主要损益项目同比情况

单位：人民币万元

项目	2014 年		2013 年		变动幅度
	金额	占营收比重	金额	占营收比重	
营业收入	33,697.31	100.00%	33,085.84	100.00%	1.85%
营业成本	17,558.12	52.11%	16,566.98	50.07%	5.98%
销售费用	6,096.00	18.09%	6,235.26	18.85%	-2.23%
管理费用	6,685.66	19.84%	6,208.91	18.77%	7.68%
财务费用	-168.76	-0.50%	-560.19	-1.69%	-69.87%
净利润	2,712.84	8.05%	3,954.98	11.95%	-31.41%
归属于母公司所有者的净利润	2,285.26	6.78%	3,363.77	10.17%	-32.06%

1、本期财务费用为-168.76 万元，较上期减少 69.87%，主要原因系定期存款利息减少所致。

2、本期归属于母公司所有者的净利润 2,285.26 万元，较上期减少 32.06%，主要系营业成本和费用增加大于营业收入增长所致。

（四） 现金流量相关数据

单位：人民币万元

项目	2014 年	2013 年	变动幅度
经营活动现金流入	33,953.72	34,662.18	-2.04%

经营活动现金流出	32,015.02	31,346.00	2.13%
经营活动产生的现金流量净额	1,938.70	3,316.18	-41.54%
投资活动现金流入	440.51	93.93	368.96%
投资活动现金流出	4,210.87	6,895.89	-38.94%
投资活动产生的现金流量净额	-3,770.36	-6,801.96	-44.57%
筹资活动现金流入	3,045.47	-	
筹资活动现金流出	1,420.42	836.40	69.83%
筹资活动产生的现金流量净额	1,625.05	-836.40	
现金及现金等价物净增加额	-209.74	-4,317.16	-95.14%

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期数为 1,938.70 万元，较上年数减少 41.54%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少，同时购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期数为-3,770.36 万元，较上年数减少流出 44.57%，主要系上期投资设立全资子公司西斯特和本期转让江元科技收回投资款所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额本期数为 1,625.05 万元，较上年数多流入 2,461.45 万元，主要系本期实施股权激励收到的股权投资款和收到的短期借款所致。

四、主要财务指标分析

项目		2014 年	2013 年	增减变动
流动性指标	流动比率	3.05	3.77	-19.03%
	速动比率	2.47	3.11	-20.55%
	现金比率	1.30	1.51	-13.75%
	营业收入收现率	0.83	0.86	-4.05%
资产管理指标	存货周转率（次数）	3.20	2.90	10.34%
	应收账款周转率（次数）	3.63	3.72	-2.44%
	营运资金周转率（次数）	1.76	1.44	22.61%
	总资产周转率（次数）	0.57	0.58	-1.90%
负债能力指标	资产负债率	16.35%	14.53%	12.56%
	负债权益比率	19.54%	16.99%	14.98%

	负债与有形净值比率	20.94%	17.83%	17.44%
	资产权益率	83.65%	85.47%	-2.13%
盈利能力指标	营业毛利率	47.89%	49.93%	-4.08%
	营业净利率	6.78%	10.17%	-33.33%
	总资产回报率	5.31%	7.59%	-30.02%
	权益回报率	6.35%	8.88%	-28.45%

1、流动性指标

2014 年流动比率、速动比率较 2013 年分别下降 19.03%和 20.55%，主要原因是本期支付西斯特在建工程款 4,224.71 万元所致。

2014 年现金比率较 2013 年下降 13.75%，主要原因是在流动负债变动不大的情况下，支付股权收购款和经营活动产生的现金流量减少引起现金减少所致。

2014 年营业收入收现率较 2013 年下降 4.05%，主要原因是本期用应收票据背书支付西斯特工程款影响，减少了票据到期托收现金流入所致。

2、资产管理指标

2014 年存货周转率较 2013 年上升 10.34%，主要原因是本期华铄公司贸易销售增加，营业成本上升，同时期末备货量相应减少所致。

2014 年营运资金周转率较 2013 年上升 22.61%，主要是受本期确认的员工股权激励回购款 2,683.20 万元影响。剔除该影响，变动不大。

2014 年应收账款周转率和总资产周转率较 2013 年变动不大。

3、负债能力指标

2014 年公司资产负债率、负债权益比率、负债与有形资产比率较 2013 年分别上升 12.56%、14.98%和 17.44%，资产权益率较 2013 年下降 2.13%，主要是受本期确认的员工股权激励股权回购款 2,683.20 万元影响。总体看，公司负债率偏低，长期偿债能力较强。

4、盈利能力比率

2014 年公司营业毛利率较 2013 年下降 4.08%，主要因为本期贸易类销售增多，而贸易类销售毛利率较低，一般为 20%左右，从而拉低公司总体毛利率。

2014 年公司营业净利率较 2013 年下降 33.33%，是因为营业收入微增情况下，而销售毛利率下降，导致成本上升，同时增大研发投入致管理费用上升，募投资金使用其定存利息减少，受众因素综合影响所致。

2014 年公司总资产回报率、权益回报率较 2013 年分别下降 30.02%和

28.45%，主要是因为员工股权激励引起总资产和所有者权益增加而息税前利润反而减少所致。

深圳万讯自控股份有限公司

董事会

2015年4月3日