

# 宁波圣莱达电器股份有限公司

## 2015 年度财务决算报告

2016 年 3 月

## 目录

第一部分 2015 年主要财务指标	4
一、 收益	4
二、 经营收入	4
三、 经营毛利	错误! 未定义书签。
四、 主要产品销售数量	5
五、 期间费用和资产减值	5
六、 资产及资产周转	5
七、 现金流量	6
第二部分 2015 主要财务情况说明和分析	6
一、 重大财务变动	6
(一) 股权变动	6
(三) 重大资产购置	7
(四) 重大费用影响	7
(五) 重大政府补贴	7
二、 经营及收益指标的说明和分析	8
(一) 净利润	8
(二) 营业收入	8
1、 营业收入及变化分析	8
2、 客户资源对销量的影响	9
3、 销售区域对营业收入的影响	9
4、 季节性波动对营业收入的影响	10
(三) 毛利率变动趋势及原因分析	10
1、 综合毛利率变动情况	10
2、 销价下降影响毛利	10
3、 成本管控对毛利的影响公司	11
(四) 费用分析	11
1、 费用总况	11
(五) 收益率指标分析	12
(一) 财务状况与构成	12
(二) 资产分析	13
1、 流动资产分析	13
2、 非流动资产分析	16
3、 资产减值准备提取情况	17
(三) 负债状况分析	17
(四) 股东权益的构成情况	19
(五) 偿债能力分析	19
(六) 资产周转能力分析	20
四、 现金流量情况的说明和分析	21
(一) 现金流量总况	21
(二) 经营活动产生的现金流量分析	21
(四) 筹资活动产生的现金流量分析	22

**尊敬的董事长和各位董事：**

2015年，宁波圣莱达电器股份有限公司经历了重大重组等一系列工作。公司的主营产品处于升级转型过程中，原有传统产品面临市场需求减少，产品价格竞争激烈等不利因素，为使公司新产品胶囊式咖啡机、极速开水机及其核心部件石英管加热器、高低压精密水泵等新产品也逐步投入市场，与国内外大公司进行深入合作，2015年公司销售收入继续下滑，实现销售收入1.05亿元，较2014年度同比下降30%，随着新股东的进入及人事的调整。公司业绩扭亏为盈，实现归属于公司所有者的净利润431.43万元。

现受公司委托，向各位董事汇报2015年度的财务运行情况，请各位董事给予审议。

## 第一部分 2015 年主要财务指标

### 一、 收益

指标名称	单位	2013 年	2014 年		2015 年	
			完成指标	增长%	完成指标	增长%
净利润	万元	299	-1010	-438%	344	133%
归属于公司普通股股东的净利润	万元	259	-962	-471%	431	145%
加权平均净资产收益率	%	0.60%	-2.38%	-2.98%	0.90%	3.28%
基本每股收益	元	0.02	-0.06	-400%	0.03	150%

### 二、 经营收入

指标名称	单位	2013 年	2014 年		2015 年	
			完成指标	增长%	完成指标	增长%
营业收入	万元	16613	15097	-9%	10523	-30%
其中: 水杯	万元	7354	6485	-12%	4219.69	-35%
温控	万元	7152	6145	-14%	4906.81	-20%
极速开水机、咖啡机	万元	18	673	3639%	1389.5	106%
其他	万元	2089	1794	-14%	7	-99%

### 三、 经营毛利

指标名称	单位	2013年	2014年	2015年
------	----	-------	-------	-------

			完成指标	增长%	完成指标	增长%
主营业务毛利	万元	3,376.35	2,564.96	-24%	1567.00	-39%

#### 四、主要产品销售数量

指标名称	单位	2013年	2014年		2015年	
			完成指标	增长%	完成指标	增长%
水杯	万只	195	179	-8%	95	-47%
温控	万只	1,338	1,195	-11%	911	-24%

#### 五、期间费用和资产减值

指标名称	单位	2013年	2014年		2015年	
			完成指标	增长%	完成指标	增长%
合计	万元	3,404	3,525	4%	3,030	-14%
营业费用	万元	421	504	20%	288	-43%
管理费用	万元	3,047	3,207	5%	2,957	-8%
财务费用	万元	-366	-381	-4%	-215	-44%
资产减值损失	万元	302	195	35%	299	153%

#### 六、资产及资产周转率

指标名称	单位	2013年	2014年		2015年	
			完成指标	增长%	完成指标	增长%
总资产	万元	46,571	44,314	-5%	47,478	8%
总负债	万元	3,303	4,935	-49%	7,754	-57%
净资产	万元	43,269	38,415	-11%	39,724	4%
资产负债率	%	7%	11%	-59%	16%	-45%

存货周转天数	天	106	116	9%	137	18%
应收账款周转天数	天	87	82	-6%	93	13%

## 七、现金流量

指标名称	单位	2013年	2014年		2015年	
			完成指标	增加	完成指标	增长%
经营性现金流	万元	892	-365	-141%	-1,867	-412%
投资性现金流	万元	-1,609	-233	-86%	-2,140	-818%
筹资性现金流	万元	-1,600	-1,694	6%	3,736	321%

## 第二部分 2015 主要财务情况说明和分析

### 一、 重大财务变动

#### (一) 股权变动

股东名称	2014 年末		2015 年末	
	股权 (万元)	股权比例 (%)	股权 (万元)	股权比例 (%)
合计	16,000	100%	16,000	100%
宁波金阳光电热科技有限公司	6120	38.25%	2900	18.13%
爱普尔(香港)电器有限公司	4000	25%	0	0%
深圳市洲际通商投资有限公司	0	0	2800	15.63%
上海银必信资产管理有限公司	0	0	1604.3294	10.03%
新时代信托股份有限公司	0	0	795.2	4.97%

天津鼎杰资产管理有限公司	0	0	780	4.88%
林生强	0	0	780	4.88%
杨宁恩	0	0	500	3.13%
叶激艇	0	0	220	1.38%
社会公众股	5880	36.75%	5920.4706	37.00%
其中：其他社会公众股	5880	36.75%	5920.4706	37.00%

## （二）重大付款

1、公司支付华丰建设新厂房尾款 1050.71 万元；

## （三）重大资产购置

1、公司 2015 年度未发生重大资产购置事项；

## （四）重大费用影响

本年度公司新厂房折旧费用增加，因重大重组事项使得审计及资产评估费用增加；

## （五）重大政府补贴

1、公司获得的宁波江北区慈城镇政府补助 1000 万元主要是极速咖啡机研发项目财政综合补助。本公司自 2010 年开始对极速咖啡机项目进行研发，累计投入研发设备、模具、研发用材料和研发人员等支出，该项目于 2015 年达成量产并出口。对于该综合性政府补助，本公司视历年实际投入的资产已发生的折旧及摊销和直接的费用支出情况，于实际收到该项政府补助的时候确认为当期收益

## 二、经营及收益指标的说明和分析

本年度公司营业收入 10523 万元，减少 30%；净利润 344 万元，增加 133%；每股收益 0.03 元，增加 150%；

营业利润减少的主要原因是产品销量下降，售价降低，产品综合成本上升。产品毛利率出现下降，营业外收入的大幅提高（收到财政补贴及新设子公司的收入）。

经营及收益指标如下：单位：万元

项目	2013 年		2014 年		2015 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	16,613	-19%	15,097	-19%	10,523	-30%
净利润	299	-86%	-1010	-86%	344	133%
基本每股收益	0.02	-85%	-0.06	-85%	0.03	150%

### （一）净利润

本年度净利润 344 万元，较上年增加 1354 万元，增加 133%，其中，毛利因素下降 993 万元，费用因素与其他因素减少 235 万元，营业外收入因素增加 2119 万元，所得税费用因素增加 7 万。

### （二）营业收入

#### 1、营业收入及变化分析

本年度营业收入减少 9%，其中，主营业务收入较上年减少 8%

单位：万元

项目	2013年	2014年	2015年
营业收入	16613	15097	10523
主营业务收入	14524	13302	9013
主营业务收入占比	87.43%	88.11%	85.65%

整个小家电行业不景气，及本公司上半年一直处于重组等因素，造成本年度销量下降及单位产品平均售价降低对营业收入产生较大的影响；

## 2、客户资源对销量的影响

温控的销售额 50 万以上客户为 27 家，较 2014 年同期减少 2 家。

电热水壶销售额 50 万以上客户为 26 家，较 2013 年同期减少 4 家。

## 3、销售区域对营业收入的影响

从下表可以看出，公司内外销结构相对稳定，未发生大的变化。

销售区域分部分布见下表：

单位：万元

	2014年		2015年		
	金额	结构	金额	结构	增长
国内	8219.93	54%	6124	53.70%	-26%
国外	6876.86	46%	4399	46.30%	-36%
合计	15096.79	100%	10523	100%	-30%

#### 4、季节性波动对营业收入的影响

公司的销售市场需求受生活消费习惯影响，一直以来存在季节性特征。但今年各季度销售基本持平。有利于公司生产管理。成本平衡。

营业收入季节性波动情况如下表：

季别	2013年			2014年			2015年		
	金额	比例	增长	金额	比例	增长	金额	比例	增长
一季度	3735	22%	-15%	3644	24%	-2%	2185.4	21%	-40%
二季度	4123	25%	3%	3871	26%	6%	2540.9	24%	-34%
三季度	4168	25%	-24%	3882	26%	-7%	2306.8	22%	-41%
四季度	4587	28%	-31%	3700	25%	-19%	3489.9	33%	-6%
合计	16613	100%	-19%	15097	100%	-9%	10523	100%	-30%

#### （三）毛利率变动趋势及原因分析

##### 1、综合毛利率变动情况

2015年本公司综合毛利率为14.9%，比2014年的17%下降2.1个百分点。主要是销售量及售价大幅下降，制造成本下降幅度不大等原因引起。

##### 2、销价下降影响毛利

销价影响毛利，其中，水杯平均售价较2014年降低1.48元/台，温控器平均售价较2014年降低0.25元/台。

### 3、成本管控对毛利的影响公司

本年度成本增加减少毛利。其中，主要原材料与 2014 年同期相比材料采购价格下降了 4.2%左右,但由于生产规模较 2014 年同期下降 25%左右，固定成本导致公司产品成本上升，另外公司新产品咖啡机售价也很低。

#### (四) 费用分析

##### 1、费用总况

项目	2013年	增减额	增长	2014年	增减额	增长	2015年	增减额	增长
合计	3,468	185	14%	3,711	243	7%	3,245	-466	-13%
管理费用	3047	265	10%	3207	160	5%	2957	-250	-8%
销售费用	421	-80	-16%	504	83	20%	288	-216	-43%

销售费用在销量下降的情况下下降 13%，其主要原因为公司为开拓新产品市场参加国内外展会费用增加，同时业务相关费用也有所增加；

管理费用在销量下降的情况下下降 8%，主要是公司在 2015 年进行重组及人事的变动，造成管理费用下降幅度不大。

财务费用的减少主要因为美元汇率波动，以及公司募集资金存放银行利率大幅度下降等原因、公司出现汇兑收益所致。

项目	2013年	增减额	增长	2014年	增减额	增长	2015年	增减额	增长
财务费用	-366	114	-24%	-381	-15	4%	-215	-166	-44%

## （五）收益率指标分析

### 三、财务状况的说明和分析

项目	2013年		2014年		2015年	
	净资产收益率	扣除非经常性收益的净资产收益率	净资产收益率	扣除非经常性收益的净资产收益率	净资产收益率	扣除非经常性收益的净资产收益率
指标	0.60%	0.19%	-2.38%	-2.59%	0.90%	-4.65%

### （一）财务状况与构成

单位：万元

项目	2013年12月31日			2014年12月31日			2015年12月31日		
	金额	资产负债率	增长	金额	资产负债率	增长	金额	资产负债率	增长
总资产	46571.19		-7%	<b>44,313.56</b>		-5%	<b>47,477.10</b>		7.14%
其中：流动资产	25404.73		-13%	<b>23,706.18</b>		-7%	<b>27,703.38</b>		16.86%
总负债	3302.66	7.09%	-41%	<b>4,934.58</b>	11.14%	-49%	<b>7,753.86</b>	16.33%	57.13%
其中：流动负债	3254.5		-42%	<b>4,892.44</b>		-50%			%
所有者权益	43268.53		-3%	<b>39,378.97</b>		-9%	<b>39,723.24</b>		0.87%
其中：母公司股东权益	42799.92		-3%	38,958.29		-9%	39,389.73		1.11%
少数股东权益	468.61		9%	420.68		10%	335.11		-20.35%

## （二）资产分析

2015 年末总资产 47477.10 万元，比 2014 年末总资产 44313.56 万元增加 3163.54 万元，增加幅度为 7.14%。

### 1、 流动资产分析

2015 年末流动资产 27703.38 万元，比 2014 年末流动资产 23706.18 万元，增加 3997.2 万元，增长幅度 16.86%，原因主要是其他应收款大幅增加 3800 万元，。

流动资产分项情况：

单位：万元

项目	2013 年	2014 年	2015 年			
			金额	比例	增加	增长
货币资金	16210	13,934.00	13,726.11	49.55%	-208	-1%
应收票据	1135	931	742.66	2.68%	-188	-20%
应收账款	3524	3,225.00	2,667.55	9.63%	-557	-17%
应收利息	75	63	24.62	0.09%	-38	-61%
预付账款	379	385	1,778.73	6.42%	1,394	362%
其他应收款	134	168	4,688.05	16.92%	4,520	2691%
存货	3,686	3908	4,018.48	14.51%	110	3%
其它流动资产			57.17	0.21%	57	
<b>流动资产合计</b>	<b>29,229</b>	<b>25405</b>	<b>27,703.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,298</b>	<b>9%</b>

### (1) 货币资金

货币资金同比减少 208 万元，减少比例为 1%。主要原因是 2014 股利分红支出所导致 2014 年年末货币资金增加。

期末货币资金中无用于担保的资产。

无所有权受到限制的货币资金。

### 2) 应收票据

应收票据期末数比期初数减少 188 万元，减少比例为 20%，减少原因是以收到银行承兑汇票减少。

### 3) 应收账款

应收账款同比减少 557 万元，减少比例为 17%。公司应收账款下降比率与销售收入下降比例基本保持一致。

应收账款中一年内账龄的为 69.07%，账款期限较短，发生坏账的可能性较小。

应收账款前五位客户明细：

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占应收账款总额比例 (%)
宁波强仁电器有限公司	非关联方	2,600,000.0	-	7.47
余姚市富达电子有限公司	非关联方	2,477,471.6	-	7.12
宁波科程电器制造有限公司	非关联方	1,437,808.4	-	4.13
佛山市顺德区飞歌小家电有限公司	非关联方	1,288,765.8	-	3.70
新东海（佛山）五金电器制品有限公司	非关联方	1,257,209.9	-	3.61
合计		9,061,255.8	-	26.05

应收账款的集中度不高，前五名客户余额占应收账款总额

26.05%，较上年同期 26.85%基本持平。

#### 4) 存货

存货的期末比期初数增加 173 万元，增加比例为 4.43%:

项目	2013 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			
	金额	结构	金额	结构	增减	金额	结构	增减	增长
原材料	1687	43.17%	1,540	37.74%	-147	1,753	41.44%	213	14%
库存商品	1969	50.38%	2,039	49.96%	70	1,949	46.08%	-90	-4%
在制品	252	6.45%	502	12.30%	250	528	12.48%	26	5%
存货总额	3908	100.00%	4,081	100.00%	173	4,230	100.00%	149	4%

2015 年末存货结构与 2014 年比，原材料占比有一定幅度的增加，在制品占比小幅增加。

#### 5) 预付账款

预付账款期末比期初数增加 1161.70 万元，增加比例为 188.28%，主要是预付供应商的款增加。

#### 6) 应收利息

应收利息年末比年初数减少 38.7 万元，减少比例为 61.43%，减少的原因是年末定期存款计提的利息减少。

#### 7) 其他应收款

其他应收款期末比期初数增加 3833 万元，增加比例为 449%，增加原因主要是宁波圣莱达文化投资有限公司应收华视友邦关于影片预付款

及赔偿款 4000 万元。

## 2、非流动资产分析

非流动资产主要由固定资产与无形资产项目构成,本年度非流动资产减少 558 万元,减少 2.64%。

项目	2014 年				2015 年			
	金额	比例	增加	增长	金额	比例	增加	增长
投资性房地产					2,159.78	11%	2,159.78	-
固定资产	13,781	66.87%	-45	-0.33%	10,642.86	54%	-3,138.14	-22.77%
在建工程	0	0.00%	-468	-100.00%	-	0%	-	-
无形资产	4,939	23.97%	-127	-2.51%	4,812.38	24%	-126.62	-2.56%
长期待摊	1,648	8.00%	70	4.44%	1,690.66	9%	42.66	2.59%
递延所得税	2400	1.16%	11	4.80%	468.04	2%	-1,931.96	-80.50%
非流动资产合计	20,608	100%	-558	-2.64%	19,773.72	100%	-834.28	-4.05%

### 1) 投资性资产

由于将宁波江北区康庄南路厂房出租而将固定资产转入投资性房地产 2159.78 万元

### 2) 固定资产

本年末固定资产余额 10642.86 万元较上年减少 3138.14 万元,较上年减少幅度为 22.77%,主要为本年折旧影响及将宁波江北区康庄南路厂房出租而将固定资产转入投资性房地产 2159.78 万元。

年末固定资产分类情况:

项目	2013 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比率	金额	比率	金额	比率
机器设备	2,212	16.00%	1,932	14.02%	1,548.00	14.54%
运输工具	183	1.32%	161	1.17%	127.57	1.20%

办公设备	178	1.29%	99	0.72%	139.57	1.31%
房屋建筑物	11,253	81.39%	11,589	84.09%	8,827.73	82.95%
合计	13,826	100.00%	13,781	100.00%	10,642.87	100.00%

### 3) 无形资产

本年末无形资产余额 4812 万元较上年减少 127 万元,减少幅度为 2.51%,

项目	2014 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	结构	同比增加	金额	结构	同比增加
土地使用权	4896	99%	-112	4784.41	99%	-111.59
专利	2	0%	-1	0.38	0%	-1.62
软件	41	1%	-14	27.59	1%	-13.41
合计	4939	100%	-127	4812.38	100%	-126.62

### 3、资产减值准备提取情况

公司计提的减值准备,其中 79%为坏账准备。坏账准备增加 155.6 万元,主要是重组费用计提 150 万元坏账准备。

单位: 万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	
坏账准备	549.69	655.6	811.2	79%
存货跌价准备	128.21	216.82	210.53	21%
合计	677.9	872.42	1021.73	100%

### (三) 负债状况分析

公司负债中流动负债占 99.15%。年末负债总额较上期末增加

2825.73 万元，增长比例为 57.76%。主要原因是向银行短期借款 5000 万元，应付账款及应付股利的减少，导致流动负债增加；

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	结构	金额	增加	结构	金额	增加	结构
短期借款	0		0			5000	5000	64%
应付票据	0		0			0	0	0%
应付账款	2318	71%	2794	476	57%	1783.1	-1010.9	23%
预收账款	218	7%	223	5	5%	172.74	-50.26	2%
应付员工薪酬	430	13%	437	7	9%	310.22	-126.78	4%
应付税费	35	1%	59	24	1%	329.49	270.49	4%
应付利息	-	0%	-	0		-	0	0%
应付股利	0	0%	1186	1186	24%	0	-1186	0%
其他应付款	254	8%	193	-61	4%	122.18	-70.82	2%
<b>流动负债合计</b>	<b>3255</b>	<b>100%</b>	<b>4892</b>	<b>1637</b>	<b>100%</b>	<b>7717.73</b>	<b>2825.73</b>	<b>100%</b>
其他非流动负债	48	100%	42	-6	100%	36.12	-5.88	0%
<b>非流动负债合计</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>	<b>42</b>	<b>-6</b>	<b>100%</b>	<b>36.12</b>	<b>-5.88</b>	<b>0%</b>

应付账款期末数比期初数减少 1010.9 万元，减少比例为 36.18%。

主要原因是公司业务量下降导致采购量下降，造成应付账款的减少。

1) 其他应付款比去年减少 70.82 万元，减少比例为 36.69%，主要是本年计提的预提费用减少。

2) 预收账款、应付职工薪酬与 2014 年基本保持平稳。

#### (四) 股东权益的构成情况

2015 年末股东的权益为 39723.24 万元，比上年末 39378.97 万元增加 344 万元。

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增加额
股本	16,000.00	16,000	16,000	0
资本公积	22,195.43	22,195	22,195	0
盈余公积	1,125.16	1,125	1,125	0
未分配利润	3,479.33	-362	69.14	431
归属于母公司所有者权益合计	42,799.92	38,958	39,390	432
少数股东权益	468.61	421	333.51	-87
所有者权益	43,268.53	39,379	39,723	344

#### (五) 偿债能力分析

2015 年末的偿债能力指标仍体现出公司稳健的资产负债结构，同时显示公司具有非常强的财务杠杆空间。

偿债能力指标如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率	7.81	4.85	3.59
速动比率	6.61	3.89	3.07

资产负债率	7.09%	11.14%	16.33%
产权比率	7.63%	12.53%	19.52%

一般来说 速动比率与流动比率的比值在 1 比 1 左右最为合适, 本公司的偿债能力非常强。

资产负债率是考核的是企业资金偿还能力的指标, 本公司 16.33%。本公司太低的资产负债率不利于获得额外的利润。公司在未来的发展中可考虑充分利用财务杠杆效应, 为股东创造更高的利润回报。

产权比率低, 是低风险、低报酬的财务结构。印证了公司稳健的负债结构。

#### (六) 资产周转能力分析

2013 年主要资产周转能力指标较 2012 年出现一定程度的下降。

本年度存货周转增加 17 天, 主要原因是公司原材料增加。

应收账款周转增加了 10 天, 主要原因是市场需求疲软, 销量下降, 客户资金链相对紧张, 回款周期适当延长。

主要财务指标	2013 年	2014 年	2015 年
应收账款周转率 (次)	4.19	4.47	3.57
存货周转率 (次)	3.43	3.14	2.6
固定资产周转率 (次)	1.23	1.09	0.79
应收账款周转天数 (天)	87	82	102
存货周转天数 (天)	106	116	140

## 四、现金流量情况的说明和分析

### (一) 现金流量总况

单位：万元

主要财务指标	2013 年度	2014 年度	2015 年度	同比增减
经营活动产生的现金流量	892	-366	-1867	-1501
投资活动产生的现金流量	-1609	-233	-2140	-1907
筹资活动产生的现金流量	-1600	-1694	3736	5430
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-76	16	64	48
现金及现金等价物净增加额	-2394	-2277	-207	2070

### (二) 经营活动产生的现金流量分析

2015 年经营活动产生的现金流量净额为-1867 万元，较 2014 年同比减少 1501 万元。减少的原因主要公司主营业务收入大幅下降，同时收到的现金减少。

### (三) 投资活动产生的现金流量分析

投资性现金净流出 2140 万元，情况如下

项目	单位	数额
投资性现金流量	万元	-2140
土地款押金	万元	0
园区建设、扩产设备等	万元	2140
其他	万元	0

#### (四) 筹资活动产生的现金流量分析

筹资性现金净流入 3736 万元，情况如下

项目	单位	金额
筹资性现金流量	万元	3736
取得借款收到的现金	万元	7000
偿还债务支付的现金	万元	2000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	万元	-1264

各位董事：2016 年，圣莱达公司将在新的领导班子下根据董事会目标的指引、团结合作，努力尽责，完成公司交予的各项任务和目标！

以上为 2015 年度公司财务决算报告请各位董事审议。

宁波圣莱达电器股份有限公司

2016-03-09