

北京康拓红外技术股份有限公司

2017 年度财务决算报告

一、前言

2017 年，康拓红外在董事会、管理层和全体员工的共同努力下，以铁路运营安全和智能装备为战略发展方向，迎难而上，全面完成了各项任务指标，经营业绩再创新高。

公司 2017 年财务决算数据已经大华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、2017 年完成指标分析

公司主营产品包括铁路运行安全检测系统和智能装备系统。

2017 年度，实现营业收入 29,490 万元，同比增幅 4%；实现利润总额 8,224 万元，同比增幅 4%；实现经营现金流量净额 3,332 万元，增幅 349%，实现经济增加值（EVA）6,714 万元，同比增长 7%，期末应收账款净额 25,620 万元，降幅 7%。公司经营业绩稳中有升。主要经济指标完成情况见表 1。

表 1：2017 年经济指标完成情况表

单位：万元

序号	项 目	本期完成值	上年同期完成值	同比增长率
1	营业收入	29,490	28,363	4%
2	利润总额	8,224	7,901	4%
3	经营现金净流量	3,332	-1,339	349%
4	EVA	6,714	6,271	7%
5	应收账款净额	25,620	27,598	-7%

三、2017 年财务状况分析

（一）资产情况分析

1. 资产结构分析

表 2：资产结构表

单位：万元

序号	项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动率
1	货币资金	27,357.73	15,693.53	74.32%
2	应收票据	531.47	420.00	26.54%
3	应收账款	25,620.14	27,598.39	-7.17%
4	预付款项	1,918.77	671.09	185.92%
5	应收利息	0.00	89.36	-100.00%
6	其他应收款	731.78	809.15	-9.56%
7	存货	12,470.00	12,163.84	2.52%
8	其中：原材料	1,190.04	946.12	25.78%
9	产成品	3,620.44	2,921.25	23.93%
10	发出商品	6,114.39	6,886.67	-11.21%
11	其他流动资产	207.11	10,271.80	-97.98%
12	流动资产合计	68,837.00	67,717.16	9.67%
13	固定资产净额	10,997.27	10,151.57	8.33%
14	无形资产	40.42	28.93	39.72%
15	长期待摊费用	1,231.46	1,415.85	-13.02%
16	递延所得税资产	654.36	674.37	-2.97%
17	其他非流动资产	0.00	459.14	-100.00%
18	非流动资产合计	12,923.52	12,729.86	1.52%
19	资 产 总 计	81,760.52	80,447.02	1.63%

2017 年末，公司总资产为 81,760.52 万元，其中长期资产占比 15.81%，流动资产占比 84.19%。

注：货币资金的变动是当期资金回笼较上期大幅增长所致；应收票据的变动系期末收到汇票增加所致；预付账款的变动系本期采购国外进口货物增加所致；应收利息和其他流动资产的减少系期末结构性存款已到期所致。

（1）流动资产的主要变动因素

①应收账款及其他应收款余额及账龄分布

2017 年度回款情况良好，应收账款余额 29,770.89 万元，较期初下降了 2,158.30 万元。按账龄分析法计算，坏账准备金余额 4,150.74 万元，本期冲回坏

账准备-应收账款 180.05 万元。

表 3：应收账款余额账龄分布表

单位：万元

账 龄	2017 年度	2016 年度	增减变动率
1 年以内	18,059.55	17,889.81	0.95%
1-3 年	8,786.85	10,756.62	-18.31%
3 年以上	2,924.49	3,282.76	-10.91%
小 计	29,770.89	31,929.19	-6.76%

其他应收款余额 943.46 万元，主要为投标保证金，按账龄分析法计算，坏账准备金余额 211.68 万元。本期计提坏账准备-其他应收款 46.67 万元。

表 4：其他应收款余额账龄分布表

单位：万元

账 龄	2017 年度	2016 年度	增减变动率
1 年以内	547.67	547.36	0.05%
1-3 年	160.65	279.84	-42.59%
3 年以上	235.14	146.96	60.01%
小 计	943.46	974.16	-3.15%

②存货构成

2017 年年末公司存货 12,470.00 万元，与上年同期基本持平。

表 5：存货构成表

单位：万元

项 目	2017 年末余额	占总额比例	2016 年末余额	占总额比例
原材料	1,190.04	9.54%	946.12	7.78%
在产品	1,545.14	12.39%	1,409.79	11.59%
库存商品-产成品	3,620.44	29.03%	2,921.25	24.02%
库存商品-发出商品	6,114.39	49.04%	6,886.68	56.62%
合 计	12,470.00	100.00%	12,163.84	100.00%

公司 2017 年度有效控制存货，在产品线丰富、业务规模扩大情况下，期末存货量未大幅增加。

（2）长期资产变动情况

公司的非流动资产 12,923.52 万元，其中：固定资产 10,997.27 万元；长期待摊费用 1,231.46 万元，非流动资产较上期增幅 1.52%。

（3）各项资产周转率指标

表 6：资产周转率

指标名称	2017 年度	2016 年度
流动比率	8.05 倍	5.03 倍
速动比率	6.59 倍	4.13 倍
应收账款周转率	0.96 次	1.00 次
存货周转率	1.41 次	1.53 次
总资产周转率	0.36 次	0.37 次

由于货币资金及应收账款余额较大，从而流动资产远远高于流动负债。期末库存商品及发出商品增加，造成存货的周转次数较低。总资产周转缓慢，应进一步增强资产的周转效率。

从资产构成上看，公司资产结构呈现出流动资产比例较高、非流动资产比例较低的行业特点。截至 2017 年 12 月 31 日，公司流动资产占公司总资产的比例为 84.19%。与可比上市公司相比，公司流动比率、速动比率较高，公司的偿债风险较小，资金利用效率偏低。

2. 负债结构分析

（1）负债结构分布

公司负债余额 11,502.19 万元，流动负债占比 74.38%，非流动负债占比 25.62%，较上年无重大变化。

其他流动负债 50 万元，系北京市科委拨付的科技创新基地培育发展工程专项补助；其他非流动负债 2,947.27 万元，主要为国家发改委拨付的铁路车辆运行安全检测产业化项目专项待摊资金及中关村科技园区海淀园管理委员会拨付的购置环保园研发生产基地待摊销补助。

表 7：负债结构表

单位：万元

序号	项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动率
1	应付账款	5,052.27	9,103.60	-44.50%
2	预收款项	1,140.99	741.64	53.85%
3	应付职工薪酬	946.01	939.2	0.73%
4	应交税费	1,079.75	1,360.99	-20.66%
5	其他应付款	285.90	332.25	-13.95%
6	其他流动负债	50.00	976.67	-31.66%
7	流动负债合计	8,554.92	13,454.35	-31.83%
8	递延收益	2,947.27	2,370.00	-1.70%
9	非流动负债合计	2,947.27	2,370.00	-1.70%
10	负 债 合 计	11,502.19	15,824.35	-27.31%

(2) 偿债能力指标分析

随着业务发展和经营积累，公司资产总额加大，从而资产负债率下降。公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

产权比率反映由债权人提供的资本与股东提供的资本的相对关系，公司 2017 年末的产权比率为 16.37%，与上年同期下降 8.12%，从产权比率指标来看，我公司自有资本占总资产的比重较大，资产结构合理，具备较强的长期偿债能力。

表 8：偿债能力指标

指标名称	2017 年度	2016 年度
资产负债率	14.07%	19.67%
产权比率	16.37%	24.49%

3. 所有者权益结构分析

表 9：所有者权益结构表

单位：万元

项目	2017 年末余额	2016 年末余额	同期增减变动率
实收资本	39,200.00	28,000.00	40.00%
盈余公积金	4,082.47	3,373.92	21.00%
未分配利润	24,561.31	25,234.20	-2.67%
资本公积	2,414.55	8,014.55	-69.87%
所有者权益总额	70,258.33	64,622.67	8.72%

注 1：根据 2017 年第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于 2016 年度利润分配修改方案的议案》，以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 28,000.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税），送红股 2 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，共分配红利 1,540.00 万元，此次变更后公司注册资本为 39,200 万元。

注 2：所有者权益增长主要来自公司的经营积累。

（二）经营状况分析

2017 年度实现营业收入 29,490.15 万元，同比增长 3.98%；归属于上市公司股东的净利润 7,175.65 万元，同比增长 6.33%。

2017 年度，公司产品综合毛利率 41.19%，较上期下降 2.39%，是由于不同产品实现收入比重发生变化引起的。

2017 年度实现投资收益 40.39 万元，系公司对募集资金进行稳健的结构性存款管理产生的收益。

2017 年度实现其他收益 1,790.30 万元，系本期公司收到的与日常活动相关的政府补助款项及增值税即征即退款项按新会计准则规定由营业外收入计入其他收益。

表 10：经营业绩分析表

单位：万元

序 号	项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动率
1	一、营业收入	29,490.15	28,362.69	3.98%
2	营业成本	17,344.24	16,004.30	8.37%
3	营业税金及附加	475.52	297.05	60.08%
4	销售费用	1,222.12	1,245.37	-1.87%
5	管理费用	4,242.72	4,090.52	3.72%

6	财务费用	-37.07	-36.39	1.88%
7	资产减值损失	-133.38	622.09	-121.44%
8	投资收益	40.39	324.89	-87.57%
9	其他收益	1,790.30		100.00%
10	二、营业利润	8,206.69	6,464.64	26.95%
11	加：营业外收入	17.30	1,440.50	-98.80%
12	减：营业外支出		3.85	-100.00%
13	三、利润总额	8,223.99	7,901.29	4.08%
14	减：所得税费用	1,048.33	1,153.01	-9.08%
15	四、净利润	7,175.65	6,748.28	6.33%

1. 产品销售情况明细

2017 年营业收入主要来源于铁路车辆安全检测系列产品，占公司营业收入的 80.49%。智能装备系列产品实现收入较上期增长 24.76%，继续保持着在铁路市场的优势地位，积极开辟立体车库产品市场，扩大在国内地铁领域的市场，确立了智能物流装备、智能立体车库两大智能装备产品线双线发展战略。

表 11：系列产品的营业收入

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度	
	收入	占比	收入	占比
铁路车辆安全检测系列产品	23,736.36	80.49%	23,224.82	81.89%
智能装备系列产品	5,693.16	19.31%	4,563.15	16.09%
其他业务	60.63	0.20%	574.72	2.02%
小 计	29,490.15	100.00%	28,362.69	100.00%

2. 研发支出

公司在发展过程中，高度重视研发技术人才队伍的建设和培养，研发团队不断扩大，研发能力显著提高。截至 2017 年末，公司研发人员 106 人，占员工总数的 36%，其中博士 5 人，硕士研究生 49 人。

公司不断加大在科研开发方面的投入力度，加快科研成果的产业化进程，形成了以市场为导向的高科技企业研究开发体系，在公司的核心技术与相关产品上

都取得了一定突破。2017 年度研发投入 2,823 万元，占营业收入的 9.57%，2017 年度完成专利申请数量 10 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 7 项，完成软件呢著作权登记 12 项。目前，公司已经获得授权专利共 80 项，其中发明专利 21 项，实用新型专利 55 项，外观设计专利 4 项，取得软件著作权证书 44 项。

（三）现金流分析

表 12：现金流量情况

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	3,331.50	-1,339.36	348.74%
投资活动产生的现金流量净额	9,003.93	3,995.48	125.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,540.00	-1,400.00	10.00%
期末现金及现金等价物余额	26,036.05	15,240.61	70.83%

公司加大了回款力度，2017 年度资金回笼速度较上期大幅增长，经营现金流量净额较上期增加 4,670.86 万元。

投资活动现金流量净额较上年大幅增加，主要是本期结构性存款已到期收回。

筹资活动产生的现金流量是 2017 年度支付的现金红利 1,540 万元。

四、重大事项说明

根据 2017 年 3 月 27 日召开的第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于 2016 年度利润分配修改方案的议案》，以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 28,000.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税），送红股 2 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，共分配红利 1,540.00 万元，该分配方案于 2017 年 6 月实施完毕。

北京康拓红外技术股份有限公司

2018 年 3 月 29 日