

湖南三德科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018年，湖南三德科技股份有限公司（以下简称“公司”）在董事会的领导下，管理层和全体员工通过不断的努力，较好地完成了公司的经营目标和计划。现根据中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的2018年度审计报告（CAC证审字【2019】0160号），编制了公司2018年度财务决算报告，具体情况如下：

一、2018 年度公司主要财务指标

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
营业收入	25,408.57	20,616.07	23.25%
利润总额	3,851.05	2,672.85	44.08%
归属于上市公司股东的净利润	3,506.40	2,380.92	47.27%
扣除非经营性损益后的净利润	2,713.45	1,656.70	63.79%
经营活动产生的现金流量净额	3,137.62	2,436.93	28.75%
总资产	60,637.18	54,666.00	10.92%
归属于上市公司股东的净资产	47,289.40	45,149.35	4.74%
股本（股）	20,206.00	20,000.00	1.03%

2018 年公司加大信息化建设的投入，引入 SAP（ERP&CRM）等信息管理系统，提高了工作效率。公司不断强化燃料智能化管控系统产品现场实施交付的管理，系统产品交付效率大幅提升，以及应用于固/危废处置行业实验室全生命周期管理解决方案的控股子公司湖南三德盈泰环保科技有限公司（以下简称“三德环保”）纳入合并报表范围，公司实现营业收入 25,408.57 万元，较 2017 年增长 23.25%，利润总额、归属于上市公司股东的净利润、扣除非经营性损益后的净利润均实现了较大幅度的增长。

2018 年经营活动产生的现金流量净额为 3,137.62 万元，较 2017 年增长 28.75%，主要原因是加强了销售回款，对应收款项进行分区域、分类别专项跟进，以及收到的研发技术资金补助、专利资金补助增加所致。

2018 年末公司总资产、归属于上市公司股东的净资产、股本分别较上年同比增长 10.92%，4.74%和 1.03%，主要原因：（1）引入 SAP（ERP&CRM）信息管理系统及公司未分配利润增加；（2）2018 年 9 月 13 日为公司 2018 年度限制性股票授予日，本次授予限制性股票数量为 2,060,000 股，授予价格为 4.68 元/股。

二、财务状况

（一）主要资产分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		变动 幅度
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	7,212.61	11.89%	6,140.26	11.23%	17.46%
应收票据	2,495.23	4.12%	1,571.52	2.87%	58.78%
应收账款	14,915.03	24.60%	14,130.29	25.85%	5.55%
预付款项	485.73	0.80%	276.15	0.51%	75.89%
其他应收款	487.30	0.80%	672.70	1.23%	-27.56%
存 货	6,581.28	10.85%	5,122.26	9.37%	28.48%
其他流动资产	14,641.70	24.15%	13,514.26	24.72%	8.34%
流动资产合计	46,818.88	77.21%	41,427.44	75.78%	13.01%
投资性房地产	11.57	0.02%			
固定资产	9,449.55	15.58%	9,560.69	17.49%	-1.16%
无形资产	1,120.66	1.85%	598.19	1.09%	87.34%
开发支出	2,773.19	4.57%	2,752.20	5.03%	0.76%
递延所得税资产	463.32	0.76%	324.03	0.59%	42.99%
其他非流动资产			3.46	0.01%	-100.00%
非流动资产合计	13,818.30	22.79%	13,238.56	24.22%	4.38%
资 产 总 计	60,637.18	100.00%	54,666.00	100.00%	10.92%

1、货币资金

2018 年末货币资金较 2017 年末增加 1,072.35 万元，增幅 17.46%。余额及总资产占比均上升的原因是利用闲置募集资金与自有资金购买理财产品到期赎回所致。

2、应收票据

2018 年末应收票据 2,495.23 万元，较 2017 年末增加 923.71 万元，增幅 58.78%，主要是由于本报告期使用银行承兑汇票回款方式增多。应收票据余额较高为公司所属行业特点所致，公司多数客户为国有大中型电厂、煤矿、钢铁企业以及和煤质检测有关的政府部门、科研机构等实力强、信誉好的单位。

3、应收账款

2018 年末和 2017 年末，应收账款分别为 14,915.03 万元和 14,130.29 万元，占资产总额比例分别为 24.60%和 25.85%。公司应收账款账龄超过一半在一年以内，按账龄分类具体情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	11,113.25	63.58	555.66	9,575.27	59.22	478.76
1-2 年	2,619.54	14.99	261.95	3,331.35	20.6	333.14
2-3 年	1,392.93	7.97	208.94	1,530.16	9.46	229.52
3-4 年	970.09	5.55	339.53	777.82	4.81	272.24
4-5 年	370.60	2.12	185.30	458.7	2.84	229.35
5 年以上	518.30	2.97	518.30	171.82	1.06	171.82
合计	16,984.72	97.18	2,069.69	15,845.12	97.99	1,714.83
单项计提	493.55	2.82	493.55	324.52	2.01	324.52
应收账款净额			14,915.03			14,130.29

2018 年单项账龄计提的应收账款增加系客户山西煤炭运销集团吕梁孝龙煤炭综合物流园区(有限公司) 172.03 万元所致。

公司客户主要是国有大中型电厂、煤矿、钢铁企业以及和煤质检测有关的政府部门、科研机构等实力强、信誉好的单位，出现坏账的可能性小，应收账款质量较高。公司完善了应收账款管理制度，加强催收，确保应收账款及时收回，并根据内部控制及管理的需要，建立了符合公司经营情况的坏账准备金制度，坏账准备计提政策谨慎稳健，坏账准备计提充分合理。

4、预付款项

2018 年末预付款项较 2017 年末增加 209.58 万元，涨幅为 75.89%，主要系公司燃料智能化管控系统产品具有定制属性，客户个性化需求增加，公司为适应客户需求，开发新的供应商，预付款比例有所增加，但预付款项账龄全部在一年以内。

预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	485.73	100	264.16	95.66
1 至 2 年			11.99	4.34
合 计	485.73	--	276.15	--

5、其他应收款

2018 年末其他应收款较 2017 年末减少 185.4 万元，降幅为 27.56%，主要系公司加强对投标保证金的催收及管理，促使 2018 年公司投标保证金余额较 2017 年下降 160.23 万元，按账龄分类的具体情况如下：

单位：万元

账 龄	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准 备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	376.21	69.99	18.81	543.35	27.17	74.21
1-2 年	109.90	20.45	10.99	87.85	8.78	12.00
2-3 年	18.27	3.40	2.74	75.33	11.30	10.29
3-4 年	9.40	1.75	3.29	20.65	7.23	2.82
5 年以上	18.70	3.48	9.35			0.00
合计	532.48	99.07	45.18	727.17	54.48	99.32
单项计提	5.00	0.93	5.00	5.00	5.00	0.68
其他应收款 净额			487.30			672.70

6、存货

2018 年末存货较 2017 年末增加 1,459.02 万元，增幅为 28.48%，主要系预收账款合同备货增加所致。

7、其他流动资产

2018 年末其他流动资产为 14,641.70 万元，占资产总额比例为 24.15%，主要包括

以闲置资金购买理财产品及预缴税款等。

8、投资性房地产

2018 年末投资性房地产为 11.57 万元，主要系公司租赁房屋给湖南三德共创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）办公。

9、固定资产

2018 年末和 2017 年末，固定资产净值分别为 9,449.55 万元和 9,560.69 万元，占资产总额比例分别为 15.58%和 17.49%，资产净值下降 1.16%，主要系固定资产折旧所致。截至报告期末，公司固定资产状况良好，没有闲置资产，固定资产未发生减值情形，故未计提减值准备。

10、无形资产

2018 年末无形资产较 2017 年末增加 522.47 万元，增幅为 87.34%，主要系引入 ERP&CRM 信息管理系统所致，无形资产主要为生产经营所需的土地使用权、软件、铲筒式采样头专利权和 ERP&CRM 信息管理系统，截至报告期末，公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况，故未计提无形资产减值准备。

11、开发支出

单位：万元

项目名称	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
国家重大科研仪器设备研发	2,752.20	20.99		2,773.19
合 计	2,752.20	20.99		2,773.19

2012 年 8 月 3 日公司与公安部物证鉴定中心、中国计量科学研究院、中国科学院大连化学物理研究所签订《国家重大科学仪器设备开发专项项目合作协议》，2012 年 10 月 24 日中华人民共和国科学技术部下发国科发财[2012]974 号文件，根据《财政部关于批复 2012 年国家重大科学仪器设备开发专项项目预算方案的通知》(财教[2012]361 号)，核定公司项目专项经费预算 2,816.00 万元，截止 2018 年 12 月 31 日公司已收到 2,816.00 万元，并发生支出 2,773.19 万元。

12、递延所得税资产

公司递延所得税资产主要是由于计提各项减值准备、股权激励费用摊销、可抵扣亏损等形成。报告期内，引起暂时性差异的资产或负债项目具体情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	2,613.43	393.07	2,098.83	314.82
内部交易未实现利润	80.82	20.21		
股权激励费用	126.43	19.46		
可抵扣亏损	106.03	26.51		
预计负债	25.14	4.09	61.34	9.20
合 计	2,951.85	463.32	2,160.17	324.03

13、其他非流动资产

2017 年其他非流动资产为 3.46 万元，主要为预付设备采购款。

（二）资产周转能力

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项目	2018 年	2017 年
应收账款周转率（次）	1.75	1.38
应收账款周转天数（天/次）	205.71	260.87
存货周转率（次）	1.91	2.16
存货周转天数（天/次）	188.48	166.67

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率增加 0.37 次。主要是公司加强区域回款目标和合同执行管理，对应收款项进行分区域、分类别专项跟进，使回款额达到预期目标，加速应收账款的周转。

2、存货周转率分析

2018 年公司存货周转率下降 0.25 次，主要系仪器线产品种类多，本年投产增加，生产布局增大，导致存货周转率略有下降。

（三）负债情况及偿债能力

报告期内，公司负债主要为流动负债，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动幅度
----	------------------	------------------	------

	金额	比例	金额	比例	
应付账款	3,362.78	25.34%	2,066.01	21.71%	62.77%
预收款项	2,958.93	22.30%	1,514.22	15.91%	95.41%
应付职工薪酬	1,994.03	15.03%	1,722.01	18.09%	15.80%
应交税费	137.65	1.04%	586.63	6.16%	-76.53%
其他应付款	1,692.75	12.76%	750.44	7.89%	125.57%
流动负债合计	10,146.14	76.46%	6,639.31	69.77%	52.82%
长期应付款	2,862.36	21.57%	2,816.00	29.59%	1.65%
预计负债	25.14	0.19%	61.34	0.64%	-59.01%
递延收益	236.44	1.78%			
非流动负债合计	3,123.94	23.54%	2,877.34	30.23%	8.57%
负债合计	13,270.09	100.00%	9,516.64	100.00%	39.44%

1、应付账款

2018 年末应付账款为 3,362.78 万元，占负债总额为 25.34%，较上年末增加 1,296.77，增幅 62.77%，主要系应付供应商材料备货款增加所致。报告期末，公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

2、预收款项

2018 年末预收款项余额为 2,958.93 万元，占负债总额为 22.30%。比上年末增加 1,444.71 万元，增幅为 95.41%。主要系预收客户的备货款增加所致。

报告期末，公司预收账款账龄绝大部分在一年以内。预收款项无预收持有公司 5% 或以上股份主要股东的款项，无预收其他关联方款项。

3、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要为应付工资、奖金等，随着公司规模扩大及社会整体劳动成本上升，员工薪酬逐年提高，应付工资余额一直维持着较高水平。

公司 2018 年末应付职工薪酬余额 1,994.03 万元，占负债总额为 15.03%，较上年增长 15.80%，主要系实现公司经营目标的绩效奖金增加所致。

4、应交税费

2018 年末应交税费余额为 137.65 万元，占公司负债总额为 1.04%，较去年同期下降 76.53%，主要系期末应交增值税减少所致。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	32.71	66.42
增值税	91.37	467.73
城市维护建设税	4.50	28.76
教育费附加	3.22	20.54
印花税	2.10	3.18
代扣代缴个人所得税	3.76	0
合 计	137.65	586.63

5、其他应付款

其他应付款主要包括应付工程项目相关劳务费、员工差旅报销款等零星负债。2018 年末其他应付款余额为 1,692.75 万元，较上年增加 942.31 万元，增幅 125.57%，主要系报告期新增限制性股票回购义务。具体如下：

按款项性质列示其他应付款

单位：万元

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
购资产未付款	527.25	535.40
备用金	109.22	215.04
限制性股票回购款	964.08	
费用往来	91.61	
社保及公积金	0.60	
合 计	1,692.75	750.44

6、长期应付款

长期应付款主要包括期限在一年以上融资租入的固定资产、无形资产等应付款项目以及专项应付款。2018 年末公司长期应付款余额为 2,862.36 万元，较上年增加 46.36 万元，主要系报告期新增融资租赁分期付款的汽车费用。

专项应付款是公司收到的《国家重大科学仪器设备开发专项项目》毒品现场定性定量分析仪开发项目经费，项目完成时结转冲抵开发支出。截止 2018 年 12 月 31 日公司已收到项目经费拨款 2,816.00 万元，具体如下：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	46.36	
减：一年内到期的应付融资租赁款		
小 计	46.36	
专项应付款	2,816.00	2,816.00
合 计	2,862.36	2,816.00

7、预计负债

根据公司预计负债的管理制度，公司按照检测分析、燃料智能化产品收入的 1%计提销售费用-产品维修费用 377.95 万元，实际支出 352.81 万元。

8、递延收益

2018 年末递延收益余额为 236.44 万元，占负债总额为 1.78%，具体情况如下：

补助项目	2017 年 12 月 31 日	本期新 增补助 金额	本期计入 其他收益 金额	2018 年 12 月 31 日	与资产相关/与 收益相关
湖南省第九批科技发展计划（战略性新兴产业科技攻关与重大科技成果转化项目）经费		300.00	80.56	219.44	与资产相关、 与收益相关
2018 年长沙市预警分析项目资金		10.00	0.00	10.00	与收益相关
2017 年度第一批“工业科技特派员”补助经费		14.00	7.00	7.00	与收益相关
合 计		324.00	87.56	236.44	

9、偿债能力指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率	4.61	6.24
速动比率	3.92	5.47
资产负债率	21.88%	17.41%

公司基于销售合同增加，储备存货。影响流动比率、速动比率有所下降，但仍处于较高水平。公司预收账款较上年增长 95.41%，影响负债总额增加，资产负债率上升。公司整体经营情况良好，负债水平低，市场竞争能力日益提高，拥有较强的偿债能力和现金获取能力。

（四）所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项 目	股本	资本公 积	减:库 存股	盈余公 积	专项储 备	未分配利 润	少数股 东权益	股东权 益合计
-----	----	----------	-----------	----------	----------	-----------	------------	------------

一、本年年初余额	20,000.00	10,991.77		2,081.23	13.63	12,062.72		45,149.35
二、本年增减变动金额	206.00	884.51	964.08	360.81	7.21	1,645.59	77.69	2,217.73
（一）净利润						3,506.40	-27.41	3,478.99
（二）股东投入和减少资本	206.00	884.51	964.08				100	226.43
1、股东投入资本	206.00	758.08					100	1,064.08
2、股份支付计入股东权益的金额		126.43	964.08					-837.65
（三）利润分配				360.81		-1,860.81		-1,500.00
1、提取盈余公积				360.81		-360.81		
2、对股东的分配						-1,500.00		-1,500.00
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、其他								
（五）专项储备					7.21		5.10	12.31
1、本期提取					139.45		5.10	144.55
2、本期使用					132.24			132.24
三、本年年末余额	20,206.00	11,876.28	964.08	2,442.04	20.84	13,708.31	77.69	47,367.08

三、盈利能力

（一）利润分析

报告期内，公司利润表主要数据如下所示：

单位：万元

项 目	2018 年度		2017 年度		变动幅度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	比例
营业收入	25,408.57	100%	20,616.07	100%	4,792.50	23.25%
营业成本	11,175.57	43.98%	9,247.46	44.86%	1,928.11	20.85%
期间费用	11,454.29	45.08%	9,887.07	47.96%	1,567.22	15.85%

其他收益	1,410.82	5.55%	1,462.60	7.09%	-51.78	-3.54%
投资收益	613.24	2.41%	474.79	2.30%	138.46	29.16%
营业利润	3,867.71	15.22%	2,683.51	13.02%	1,184.20	44.13%
利润总额	3,851.05	15.16%	2,672.85	12.96%	1,178.20	44.08%
归属于上市公司股东的净利润	3,506.40	13.80%	2,380.92	11.55%	1,125.48	47.27%

2018 年，实现归属于上市公司股东的净利润为 3,506.40 万元，较 2017 年增长 47.27%，净利润率为 13.80%。主要系报告期公司在主营业务领域深耕细作、持续开拓，整体经营情况保持良好态势，公司深入仪器设备生命周期服务产品的打造，配件及运维服务收入实现良好增长，同时公司不断加强燃料智能化管控系统产品现场实施交付管理，交付效率提升，2018 年营业收入较上年增长 23.25%，营业成本率较上年下降 0.88 个百分点，同时闲置资金带来的投资收益较上年增加 29.16%，以上因素综合影响使净利润率上升 2.25 个百分点。

（二）营业收入、成本、毛利率分析

1、营业收入构成

单位：万元

项 目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
仪器仪表行业	25,408.57	100%	20,616.07	100%
分产品或服务				
分析仪器产品	13,071.24	51.44%	12,775.85	61.97%
燃料智能化管控系统产品	5,317.95	20.93%	1,611.52	7.82%
配件及其他产品	7,019.38	27.63%	6,228.70	30.21%
分地区				
国内	24,707.13	97.24%	19,920.36	96.63%
国外	701.44	2.76%	695.71	3.37%

2、营业成本构成

单位：万元

项 目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
直接材料	9,802.44	87.72%	7,932.60	85.78%
直接人工	496.61	4.44%	441.73	4.78%
制造费用	876.52	7.84%	873.13	9.44%
合计	11,175.57	100.00%	9,247.46	100.00%

3、总毛利率构成

单位：万元

项 目	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
仪器仪表行业	25,408.57	11,175.57	56.02%	23.25%	20.85%	0.88%
分产品或服务						
分析仪器产品	13,071.24	4,207.66	67.81%	2.31%	-7.18%	3.29%
燃料智能化管控系统产品	5,317.95	3,423.43	35.63%	230.00%	217.02%	2.63%
配件及其他产品	7,019.38	3,544.48	49.50%	12.69%	-2.48%	7.85%
分地区						
国内	24,707.13	10,995.51	55.50%	24.03%	21.57%	0.90%
国外	701.44	180.07	74.33%	0.82%	-11.21%	3.48%

报告期内，公司实现营业收入为 25,408.57 万元，较上年增长 23.25%，毛利率上升 0.88 个百分点，具体原因如下：

（1）公司在主营业务领域深耕细作、持续开拓，整体经营情况保持良好态势，公司深入仪器设备生命周期服务产品的打造，配件及运维服务收入实现了良好增长，同时，公司不断加强燃料智能化管控系统产品现场实施交付管理，交付效率提升。从 2018 年 1 月起，公司将控股子公司三德环保纳入合并报表范围，以上因素综合影响 2018 年营业收入较去年增长 23.25%。

（2）公司分析仪器产品继续加大研发投入，通过产品的可靠性、稳定性打造，毛利率较上年提升了 3.29 个百分点。产品通过不断技术创新，形成产品差异化优势，为毛利率保持较高水平奠定了基础，毛利率较高的分析仪器产品营业收入占的比重达到

51.44%，对公司整体毛利率的影响较大。

(3) 2018 年公司燃料智能化管控系统产品实现营业收入 5,317.95 万元，较上年增长 230%。公司不断完善燃料智能化管控系统产品，提高模块化率，加强燃料智能化管控系统产品现场实施交付管理，使得报告期内毛利率较上年提升了 2.63 个百分点。

(4) 报告期内，公司外销收入 701.44 万元，销售比重占到 2.76%，较上年略上升 0.82%。2018 年，公司取得新增市场俄罗斯、意大利等地的订单。后期公司将通过继续开展国际合作、关键市场重点突破、有针对性的开发新的产品品类等措施，进一步加快国外市场拓展。

(三) 期间费用分析

报告期内公司期间费用变动情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	增减额	增减幅度
销售费用	6,466.01	5,530.13	935.88	16.92%
管理费用	2,120.82	1,674.36	446.46	26.66%
研发费用	2,940.29	2,679.21	261.08	9.74%
财务费用	-72.83	3.37	-76.20	-2257.93%
合计	11,454.29	9,887.07	1,567.22	15.85%
营业收入	25,408.57	20,616.07	4,792.50	23.25%
期间费用率	45.08%	47.94%		-2.88%

报告期内，期间费用总额较上年增长 15.85%，主要系员工薪酬上涨，出差费用、研发投入增加以及引入 SAP（ERP&CRM）信息管理系统所致。

1、销售费用

报告期内，公司各年销售费用主要项目及变动趋势如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
职工薪酬	2,711.04	2,257.84	453.20	20.07%
差旅费	1,372.82	1,229.38	143.44	11.67%
广告宣传费	504.42	536.87	-32.45	-6.04%
运杂费	471.45	473.00	-1.54	-0.33%

业务招待费	401.63	286.09	115.54	40.38%
服务费	218.36	169.78	48.57	28.61%
中标费	205.32	168.78	36.54	21.65%
维修费	184.22	142.75	41.47	29.05%
办公费	139.37	112.08	27.29	24.35%
折旧及摊销	89.69	58.13	31.56	54.29%
电话费	56.71	54.47	2.24	4.10%
其他	110.98	40.96	70.02	170.94%
合 计	6,466.01	5,530.13	935.88	16.92%

2018 年销售费用总额较上年增加 935.88 万元，增幅为 16.92%。主要原因是：①销售人员的工资及业务提成较上年增加 453.20 万元，系营销体系完成年初制定的销售目标，营业收入增长 23.25%所致。②公司持续加大产品投入及客户关系维护，引起差旅费、业务招待费分别增加 143.44 万元，115.54 万元。

2、管理费用

根据财会[2018]15 号文件，采用追溯调整法对财务报表格式进行了调整，将研发费用从管理费用单列出来。

公司管理费用主要项目及变动趋势如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
职工薪酬	1,048.84	939.92	108.92	11.59%
折旧及摊销	369.30	200.74	168.56	83.97%
办公邮电费	248.75	142.33	106.42	74.77%
安全生产费	96.85	95.54	1.31	1.37%
交通差旅费	94.98	72.51	22.47	31.00%
中介费	84.76	57.31	27.45	47.90%
业务招待费	68.50	41.35	27.15	65.67%
水电物管费	54.23	47.22	7.01	14.85%
三会费用	19.43	21.21	-1.78	-8.41%
其他费用	35.17	56.23	-21.07	-37.46%
合 计	2,120.82	1,674.36	446.45	26.66%

2018 年管理费用较上年增加 446.45 万元，增幅为 26.66%。主要原因是：①完成年初制定的目标，实现工资绩效奖励；②加大信息化建设投入，SAP（ERP&CRM）信息管理系统成功上线，摊销及服务费增加。③控股子公司三德环保的管理费用纳入合并报表范围。

3、研发费用

公司研发费用主要项目及变动趋势如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
职工薪酬	1,441.61	1,547.26	-105.65	-6.83%
材料费	776.83	530.80	246.04	46.35%
折旧及摊销	205.03	158.31	46.73	29.52%
知识产权费	151.94	154.75	-2.81	-1.82%
产品设计费	148.94	110.39	38.55	34.92%
交通差旅费	126.89	137.93	-11.04	-8.00%
咨询服务费	22.19	7.77	14.42	185.69%
水电费	20.53	16.89	3.64	21.54%
其他费用	46.33	15.12	31.21	206.42%
合 计	2,940.29	2,679.21	261.08	9.74%

2018 年研发费用较上年增加 261.08 万元，增幅为 9.74%。主要原因是：①新产品煤炭机器人和自动化验系统开发成功进入测试阶段，材料增加 246.04 万元；②控股子公司三德环保的研发费用纳入合并报表范围。

4、财务费用

公司财务费用占的比重较小，主要包括利息收支、汇兑损益、手续费等。2018 年受美元汇率波动影响，产生 50.3 万元汇兑收益。2018 年利息支出主要是融资租赁汽车款分期利息。

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
利息支出	1.21		1.21	
减：利息收入	31.32	32.43	-1.11	-3.41%
汇兑损失（减：收益）	-50.30	26.17	-76.47	-292.20%
手续费	7.59	9.63	-2.04	-21.23%

合计	-72.83	3.37	-76.20	-2257.93%
----	--------	------	--------	-----------

(四) 资产减值损失分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度
坏账损失	532.17	334.92
合 计	532.17	334.92

公司资产减值损失均为应收账款及其他应收款计提的坏账准备，公司的坏账准备计提政策较为谨慎和稳健。2018 年公司计提的资产减值损失增加 197.25 万元，上涨幅度 58.89%，具体分析见上文主要资产分析中应收账款及其他应收款分析。

(五) 投资收益、其他收益及营业外收支分析

公司投资收益、其他收益及营业外收支明细情况见下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
一、投资收益	613.24	474.79	138.45	29.16%
1、即征即退软件退税	1,078.99	1,077.07	1.92	0.18%
2、政府补助	331.83	385.53	-53.70	-13.93%
二、其他收益小计	1,410.82	1,462.60	-51.78	-3.54%
接受捐赠	3.00		3.00	
与企业日常活动无关的政府补助	0.50		0.50	
其他	8.32	17.43	-9.11	-52.27%
三、营业外收入小计	11.82	17.43	-5.61	-32.19%
债务重组损失		2.54	-2.54	-100.00%
对外捐赠	6.01	13.04	-7.03	-53.91%
非流动资产报废损失	11.26		11.26	
其他	11.20	12.50	-1.30	-10.40%
四、营业外支出小计	28.48	28.08	0.40	1.42%

投资收益系利用闲置自有资金和募集资金购买理财产品产生的收益，2018 年投资收

益增加 138.45 万元。

2018 年政府补助主要系政府给予的研发技术资金补助、专利资金补助等，较去年减少 53.70 万元，主要系根据长沙财政局高新区分局下发的长财企指（2018）70 号文件，公司收到长沙财政局高新区分局湖南省第九批科技发展计划（战略性新兴产业科技攻关与重大科技成果转化项目）经费 300.00 万元，其中：100.00 万元用于购置设备，划分为与资产相关的政府补助，在资产使用寿命期内平均分摊，本期分摊计入其他收益金额为 13.89 万元；200.00 万元用于补助研发费用支出，划分为与收益相关的政府补助，在项目任务期内分摊，本期分摊计入其他收益金额为 66.67 万元。

四、现金流量

（一）报告期现金流量情况

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	3,137.62	2,436.93	700.69	28.75%
投资活动产生的现金流量净额	-1,772.96	-6,990.37	5,217.41	74.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-437.13	-1,738.74	1,301.61	74.86%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	43.64	-19.58	63.22	322.88%
现金及现金等价物净增加额	971.17	-6,311.75	7,282.92	115.39%

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为 971.17 万元，较去年增加 7,282.93 万元，主要系经营活动产生的现金流量净额较去年增加 700.69 万元，增幅 28.75%；投资活动产生的现金流量净额较去年增加 5,217.41 万元，增幅 74.64%；筹资活动产生的现金流量净额较去年增加 1,301.61 万元，增幅 74.86%。

（二）经营活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
销售商品、提供劳务收到的现金	25,390.94	22,409.67	2,981.27	13.30%
收到的税费返还	1,169.65	1,077.07	92.58	8.60%
收到其他与经营活动有关的现金	770.62	417.96	352.66	84.38%

经营活动现金流入小计	27,331.21	23,904.70	3,426.51	14.33%
购买商品、接受劳务支付的现金	9,229.00	9,071.37	157.63	1.74%
支付给职工以及为职工支付的现金	5,735.26	5,230.09	505.17	9.66%
支付的各项税费	3,423.40	2,782.20	641.20	23.05%
支付其他与经营活动有关的现金	5,805.93	4,384.10	1,421.83	32.43%
经营活动现金流出小计	24,193.59	21,467.76	2,725.83	12.70%
经营活动产生的现金流量净额	3,137.62	2,436.93	700.69	28.75%

2018 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2017 年增加 2,981.27 万元，增幅为 13.30%，主要系公司加强区域回款目标和合同执行的管理，对应收款项进行分区域、分类别专项跟进，使回款额基本达到预期目标。

收到的其他与经营活动相关的现金 352.66 万元，增幅为 84.38%，主要系 2018 年政府给予的研发技术资金补助、专利资金补助增加所致。

以上综合因素使经营活动产生的现金流量净额较去年增加 700.69 万元，增幅 28.75%

（三）投资活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
收回投资收到的现金	53,806.60	44,427.20	9,379.40	21.11%
取得投资收益收到的现金	633.81	503.27	130.54	25.94%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.32		11.32	100%
投资活动现金流入小计	54,451.72	44,930.47	9,521.25	21.19%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,296.78	843.65	453.13	53.71%
投资支付的现金	54,906.92	50,827.20	4,079.72	8.03%
支付其他与投资活动有关的现金	20.98	250.00	-229.02	-91.61%
投资活动现金流出小计	56,224.68	51,920.85	4,303.83	8.29%
投资活动产生的现金流量净额	-1,772.96	-6,990.37	5,217.41	74.64%

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量净额为-1,772.96 万元，主要系：①新增 ERP&CRM 信息管理系统，使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较

2017 年增加 453.13 万元，增幅 53.71%；②公司利用闲置资金进行结构性存款、购买保本型理财产品等投资，投入暂未收回资金增加 1,100.32 万元。

（四）筹资活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
吸收投资收到的现金	1,064.08		1,064.08	100.00%
收到其他与筹资活动有关的现金		250.00	-250.00	-100.00%
筹资活动现金流入小计	1,064.08	250.00	814.08	325.63%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,500.00	1,988.74	-488.74	-24.58%
支付其他与筹资活动有关的现金	1.21		1.21	100%
筹资活动现金流出小计	1,501.21	1,988.74	-487.53	-24.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-437.13	-1,738.74	1,301.61	74.86%

报告期内，公司筹资活动现金流量净额为-437.13 万元，主要系新增员工限制性股票激励款及分配股利所致。

湖南三德科技股份有限公司董事会

2019 年 4 月 9 日