

上海科泰电源股份有限公司

2018年度财务决算报告

2018年上海科泰电源股份有限公司（以下简称“公司”）在董事会和经营管理层的带领下，公司经营持续发展。现根据过去一年公司经营情况和财务状况，将2018年度公司财务决算情况报告如下：

一、2018年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 年度财务报表已经信永中和会计师事务所审计，出具了编号为【XYZH/2019SHA10113】标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：上海科泰电源股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了科泰电源公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、财务状况、经营成果、现金流量和股东权益情况分析

2018年度公司相关财务状况、经营成果、现金流量和股东权益分析如下：

（一）财务状况分析

1、资产结构

人民币金额：元

项目	报告期末	报告期初	变动幅度
货币资金	279,266,507.05	255,383,782.82	9.35%
应收票据	18,299,605.86	1,000,000.00	1,729.96%
应收账款	465,492,540.56	362,801,126.44	28.31%
预付账款	40,489,689.87	50,011,251.64	-19.04%

其他应收款	28,044,975.87	13,555,871.84	106.88%
存货	157,928,306.52	306,607,883.21	-48.49%
长期股权投资	273,502,456.06	213,844,902.99	27.90%
固定资产净额	210,443,298.29	162,196,729.92	29.75%
在建工程	72,326,091.27	40,435,879.63	78.87%
无形资产	40,483,162.09	41,355,475.58	-2.11%
长期待摊费用	4,059,289.73	4,245,751.58	-4.39%
总资产	1,634,781,456.04	1,488,952,176.99	9.79%

(1) 报告期末资产总额为 163,478.15 万元，比上年同期增加 14,582.93 万元，增幅 9.79%。其中流动资产为 101,147.65 万元，占总资产的 61.87%。

(2) 货币资金期末余额 27,926.65 万元，较上年同期增加 9.35%，主要是销售回款增加所致。

(3) 应收账款期末余额 46,549.25 万元，较上年同期增长 28.31%，主要系销售收入增长所致。应收账款期末余额中账龄在一年内的占比为 75.79%。

(4) 存货期末余额 15,792.83 万元，与上年同比下降 48.49%。主要系报告期母公司原材料采购减少并消化库存所致。

(5) 非流动资产期末余额为 62,330.50 万元，与上年同比增加 14,461.59 万元，较上年同期增长 30.21%。主要系固定资产和在建工程增加所致。

2、负债结构

人民币金额：元

项目	报告期末	报告期初	变动幅度
短期借款	146,867,891.88	74,306,841.52	97.65%
应付票据及应付账款	330,314,883.79	282,142,109.46	17.07%

预收账款	46,865,141.88	82,242,912.58	-43.02%
应交税费	15,795,906.95	2,436,099.79	548.41%
其他应付款	62,106,912.47	14,494,453.77	328.49%
流动负债	616,467,165.48	463,707,079.34	32.94%
负债总额	672,641,556.68	513,981,883.22	30.87%

报告期末负债总额为 67,264.16 万元，较上年期末数增加 15,865.97 万元，增幅为 30.87%。流动负债增加 15,276.01 万元，增长幅度 32.94%，负债总额增加主要是由于流动负债增加所致。流动负债增加的主要原因是短期借款、应付票据及应付账款以及其他应付款增加所致。主要增加项目为：

(1) 报告期末短期借款为 14,686.79 万元，较报告期初数增加 7,256.11 万元。

(2) 报告期末应付票据及应付账款为 33,031.49 万元，较年初数增加 4,817.28 万元。

(3) 报告期末其他应付款为 6,210.69 万元，较年初数增加 4,761.25 万元。

(二) 经营成果分析

人民币金额：元

项目	2018 年	2017 年	变动幅度
营业收入	1,311,179,140.41	1,073,216,984.25	22.17%
销售费用	75,738,238.00	60,992,472.46	24.18%
管理费用	79,937,104.02	73,859,840.59	8.23%
研发费用	34,333,033.48	28,783,422.64	19.28%
财务费用	10,328,957.91	20,225,000.38	-48.93%
资产减值损失	17,136,029.89	20,600,055.39	-16.82%
投资收益	204,489.76	16,519,310.85	-98.76%
营业利润	12,020,173.27	22,646,340.41	-46.92%

利润总额	19,604,780.47	26,182,552.82	-25.12%
归属于上市公司股东的净利润	18,046,550.11	28,963,093.53	-37.69%
基本每股收益	0.0564	0.0905	-37.68%

1、营业收入及利润

报告期公司营业收入为 131,117.91 万元，较上年同期增长 22.17%，营业收入主要来自于母公司的营业收入；归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 37.69%。

2、期间费用

(1) 报告期销售费用为 7,573.82 万元，与比上年同期增长 24.18%。

(2) 报告期管理费用为 7,993.71 万元，与上年同期相比增长 8.23%。

(3) 报告期研发费用为 3,433.30 万元，与上年同期相比增长 19.28%。

(4) 报告期财务费用较上年同期下降 48.93%，主要系汇兑损失减少所致。

3、盈利水平

报告期公司综合毛利率为 17.76%，较上年同期下降 1.94%；合并营业利润 1,202.02 万元，较上年同期下降 46.92%；合并利润总额 1,960.48 万元，较上年同期下降 25.12%；归属于上市公司股东的净利润 1,804.66 万元，较上年同期下降 37.69%。报告期内公司综合毛利率略有下降，销售费用和研发费用上升幅度较大；同时对外投资收益减少较多，使得归属于上市公司股东的净利润同比下降。

（三）现金流量分析

人民币金额：元

项目	2018 年	2017 年	变动幅度
经营活动现金流入小计	1,348,410,871.37	1,245,402,779.03	8.27%
经营活动现金流出小计	1,281,298,115.97	1,292,914,361.46	-0.90%
经营活动产生的现金流量净额	67,112,755.40	-47,511,582.43	241.26%
投资活动现金流入小计	11,306,228.99	19,477,483.75	-41.95%
投资活动现金流出小计	117,620,909.15	110,663,561.64	6.29%
投资活动产生的现金流量净额	-106,314,680.16	-91,186,077.89	-16.59%
筹资现金流入小计	205,609,035.52	257,178,956.49	-20.05%
筹资现金流出小计	150,584,503.69	242,608,589.41	-37.93%
筹资产生的现金流量净额	55,024,531.83	14,570,367.08	277.65%
现金及现金等价物净增加额	23,968,789.26	-127,098,106.70	118.86%

1、经营活动现金流量。

报告期经营活动产生的现金流量净额为 6,711.28 万元，较上年同期增长 241.26%。主要系报告期内公司销售回款增加较多所致。

2、投资活动现金流量

投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 16.59%，主要系报告期内收到其他与投资活动有关的现金减少所致。

3、筹资活动现金流量

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 277.65%，主要系报告期内筹资活动流出的现金减少所致。

（四）股东权益分析

人民币金额：元

项目	2018 年	2017 年	变动幅度
股本	320,000,000.00	320,000,000.00	0.00%

资本公积	494,637,891.87	494,637,891.87	0.00%
盈余公积	35,820,049.45	33,491,779.09	6.95%
未分配利润	102,398,487.42	121,420,470.66	-15.67%
少数股东权益	4,153,488.26	5,346,134.36	-22.31%
股东权益	962,139,899.36	974,970,293.77	-1.32%

报告期末股东权益（净资产）总额为 96,213.99 万元，其中股本为 32,000 万元、资本公积为 49,463.79 万元，盈余公积 3,582.00 万元，未分配利润为 10,239.85 万元。报告期末股东权益较上年同期减少 1,283.24 万元，下降 1.32%。

三、主要财务指标分析

项 目	财务指标	2018 年	2017 年
盈利能力	基本每股收益（元/股）	0.06	0.09
	加权平均净资产收益率（%）	1.87	2.98
	每股净资产（元/股）	2.99	3.03
偿债能力	资产负债率（%）	41.15	34.52
	流动比率（倍）	1.64	2.18
	速动比率（倍）	1.38	1.52
营运能力	应收账款周转率（次/年）	3.09	3.17
	存货周转率（次/年）	4.64	3.14
现金流量	每股经营活动产生的净现金流量（元/股）	0.21	-0.15
	每股净现金流量（元/股）	0.07	-0.40

1、盈利能力分析

公司加权平均净资产收益率较上年同期减少 1.11%，主要系报告期内净利润下降所致。

2、偿债能力分析

报告期内流动比率和速动比率均处于理论理想状态；公司资产负债率低；短期偿债能力强。

3、营运能力分析

(1) 公司的应收账款周转率基本与上年同期持平，应收账款周转率仍有提升空间，账龄在一年内的应收账款占应收账款余额的75.79%，账龄较短，风险较小。符合公司所处行业的经营特点、结算方式以及公司的信用政策。

(2) 存货周转率与上年同期相比有所提高，主要系报告期内公司控制原材料库存增长所致。

上海科泰电源股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日