

## 深圳市赢合科技股份有限公司 2018年度财务决算报告

2018年，深圳市赢合科技股份有限公司，在公司董事会的领导和全体员工地共同努力下，逐步建立及完善全价值链管控体系，加强内部运营精细化改进，提高产品竞争力，进一步加大市场拓展力度，公司整体业务实现了持续、平稳的增长。

公司2018年度财务报表由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并且被出具标准无保留意见的审计报告，现将公司2018年度财务决算（合并口径）的相关情况报告如下：

### 一、主要经营业绩

项目	2018年	2017年	变动幅度
营业总收入（万元）	208,728.51	158,633.12	31.58%
利润总额（万元）	37,962.20	25,286.42	50.13%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	32,451.59	22,091.64	46.90%
经营现金净流量（万元）	7,837.70	-4,720.74	266.03%
基本每股收益（元）	0.92	0.72	27.78%
加权平均净资产收益率	13.02%	13.66%	-0.64%
	2018-12-31	2018-12-31	变动幅度
资产总额（万元）	514,249.64	315,140.20	63.18%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	296,495.51	125,340.03	136.55%

1、报告期内，公司实现营业总收入208,728.51万元，与上年158,633.12万元同比增长31.58%；利润总额37,962.20万元，与上年25,286.42万元同比增长50.13%，归属于母公司股东的净利润32,451.59万元，与上年22,091.64万元同比增长46.90%；每股收益0.92元，与上年0.72元同比增长27.78%。2018年主要财务指标均有大幅增长，公司业务稳步提升。

2、报告期末，公司总资产514,249.64万元，比上年度末增加63.18%，归属于上市公司股东的净资产296,496.51万元，比上年度末增加136.55%，主要系报告期公司非公开发行股票以及本年利润的增长形成所致。

### 二、主要资产状况

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	变动幅度
总资产	514,249.64	315,140.20	63.18%
流动资产	357,860.64	217,018.05	64.90%
货币资金	76,520.76	48,083.84	59.14%
应收票据及应收账款	150,477.01	110,266.64	36.47%
其中：应收票据	23,097.26	32,447.66	-28.82%
应收账款	127,379.75	77,818.98	63.69%
预付款项	5,065.69	4,799.81	5.54%
其他应收款	2,332.04	2,526.78	-7.71%
存货	58,277.15	49,032.37	18.85%
其他流动资产	65,187.99	2,308.62	2723.68%
非流动资产	156,389.00	98,122.15	59.38%
长期股权投资	3,100.02	0.00	-
投资性房地产	10,258.69	8,159.58	25.73%
固定资产	51,851.97	37,291.80	39.04%
在建工程	28,180.89	4,004.00	603.82%
无形资产	18,603.08	15,566.84	19.50%
商誉	29,848.02	27,818.51	7.30%
长期待摊费用	873.57	610.16	43.17%
递延所得税资产	3,298.89	2,438.12	35.30%
其他非流动资产	10,373.88	2,233.14	364.54%

2018年末，公司资产总额为514,249.64万元，比上年315,140.20万元增长63.18%，其中：流动资产为357,860.64万元，比上年217,018.05万元增长64.90%，非流动资产为156,389.00万元，比上年98,122.15万元增长59.38%，资产变动的主要变动项目如下：

(1) 货币资金76,520.76元，比上年48,083.84万元同比增长59.14%。主要是报告期内非公开发行股票募集资金增加。

(2) 应收票据23,097.26万元，比上年32,447.66万元同比下降28.82%。主要原因为：1) 报告期内使用票据支付供应商货款导致应收票据减少；2) 报告期内应收票据到期托收增加。

(3) 应收账款127,379.75万元，比上年77,818.98万元同期增长63.69%。主要原因是销售规模的增长及设备质保金从原其它应收款科目调整至应收账款科目增加所致。

(4) 其他流动资产65,187.99万元，比上年2,308.62万元同期增长2723.68%。主要是报告期末闲置资金理财增加所致。

(5) 长期股权投资 3,100.02 万元，主要是报告期内公司新增对广东赢合时代产业基金投资管理有限公司及无锡联储一村投资合伙企业（有限合伙）的投资。

(6) 固定资产 51,851.97 万元，比上年 37,291.80 万元同比增长 39.04%。主要是报告期内在建工程达到转固条件导致固定资产增加。

(7) 在建工程 28,180.89 万元，比上年 4,004.00 万元同比增长 603.82%。主要是东江工业园开建导致在建工程增加。

(8) 长期待摊费用 873.57 万元，比上年 610.16 万元同比增长 43.17%。主要是报告期内委托研发服务费增加。

(9) 其他非流动资产 10,373.88 万元，比上年 2,233.14 万元同比增长 364.54%。主要是报告期内新增设备采购预付款。

### 三、主要负债状况

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	变动幅度
负债总额	213,685.03	189,904.82	12.52%
流动负债	200,949.15	178,827.03	12.37%
短期借款	63,430.00	41,369.00	53.33%
应付票据及应付账款	97,041.00	89,648.42	8.25%
其中：应付票据	26,898.54	44,011.03	-38.88%
应付账款	70,142.46	45,637.39	53.70%
预收款项	21,653.66	29,289.23	-26.07%
应付职工薪酬	3,031.43	2,916.29	3.95%
应交税费	5,004.66	3,357.38	49.06%
其他应付款	8,142.24	10,070.55	-19.15%
一年内到期的非流动负债	2,646.16	2,176.16	21.60%
非流动负债	12,735.88	11,077.79	14.97%
长期借款	5,026.66	7,792.82	-35.50%
递延收益	7,493.11	3,019.52	148.16%
递延所得税负债	216.12	265.45	-18.59%

2018 年末，公司负债总额为 213,685.03 万元，比上年 189,904.82 万元同比增加 12.52%，其中流动负债 200,949.15 万元，比上年 178,827.03 万元同比增加 12.37%，非流动负债 12,735.88 万元，比上年 11,077.79 万元同比增加 14.97%。主要变化项目如下：

(1)短期借款 63,430.00 万元，比上年 41,369.00 万元同比增长 53.33%。主要是向银行金融机构借款增加及 17 年信用证 14,000.00 万元从应付票据转为短期借款。

(2)应付票据 26,898.54 万元，比上年 44,011.03 万元同比下降 38.88%。主要原因为：1) 报告期内到期应付票据增加及 2017 年 14,000.00 万元信用证转为短期借款；2) 报告期内使用应收票据支付供应商付款增加。

(3)应付账款 70,142.46 万元，比上年 45,637.39 万元同比增长 53.70%。主要是销售规模增长，带来的采购规模的增长，本期供应商应付账款增加。

(4)应交税费 5,004.66 万元，比上年 3,357.38 万元同比增长 49.06%。主要是 1、销售规模增长，导致应交增值税及相关附加税的增长，2、报告期内营业利润增加，导致应交所得税增长。

(5)长期借款 5,026.66 万元，比上年 7,792.82 万元同比下降 35.50%。主要是报告期内归还长期借款导致。

(6)递延收益 7,493.11 万元，比上年 3,019.52 万元同比增长 148.16%。主要是报告期内收到政府补助金额增加。

#### 四、主要股东权益状况

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	变动幅度
净资产	300,564.60	125,235.38	140.00%
股本	37,621.07	31,479.07	19.51%
资本公积	185,254.10	51,407.94	260.36%
减：库存股	5,850.29	8,328.93	-
盈余公积	5,321.84	3,958.00	34.46%
未分配利润	74,148.80	46,823.95	58.36%
归属于母公司股东权益合计	296,495.51	125,340.03	136.55%
少数股东权益	4,069.09	-104.65	-3988.29%

净资产（含少数股东权益）300,564.60 万元，与上年 125,235.38 万元同比增长 140.00%，主要变化项目如下：

(1) 资本公积 185,254.10 万元，比上年 51,407.94 万元同比增长 260.36%。主要是报告期内非公开发行股票导致资本公积增加。

(2) 未分配利润 74,148.80 万元，比上年 46,823.95 万元同比增长 58.36%。主要是本年利润增加造成未分配利润增加。

(3) 归属于母公司股东权益 296,495.51 万元，与上年 125,340.03 万元同比增长 136.55%。主要是非公开发行股票及本年利润增加所致。

(4) 少数股东权益 4,069.09 万元，与上年-104.65 万元同比增长 3988.29%。主要是报告期内收购深圳市斯科尔科技有限公司、上海纳合科技有限公司导致少数股东权益增加。

## 五、经营成果分析

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	变动幅度
营业收入	208,728.51	158,633.12	31.58%
营业成本	140,263.98	107,158.52	30.89%
税金及附加	1,850.48	1,547.83	19.55%
销售费用	6,335.82	5,688.92	11.37%
管理费用	8,710.89	7,442.21	17.05%
研发费用	12,516.74	10,297.28	21.55%
财务费用	3,065.37	2,398.44	27.81%
资产减值损失	4,907.47	5,037.24	-2.58%
其他收益	5,162.80	4,196.56	23.02%
投资收益	1,526.37	1,861.88	-18.02%
资产处置收益	-91.42	-4.95	减少 86.47 万
营业利润	37,675.50	25,116.16	50.01%
营业外收入	450.11	195.22	130.57%
营业外支出	163.42	24.97	554.47%
所得税费用	4,912.99	2,723.33	80.40%
归属母公司所有者的净利润	32,451.59	22,091.64	46.90%
归属少数股东的净利润	597.61	471.45	26.76%

具体变化项目如下：

(1) 营业收入 208,728.51 万元，比上年 158,633.12 万元同比增长 31.58%。主要是报告期内公司的产品竞争力持续提升，同时公司积极拓展国内外优质客户致使报告期内销售额稳步增加；

(2) 营业成本 140,263.98 万元，比上年 107,158.52 万元同比增长 30.89%。主要是销售收入增加导致销售成本增加。

(3) 资产处置收益-91.42 万元，比上年-4.95 万元同比下降 86.47 万元。主要是报告期内机器设备已到使用年限报废所致。

(4) 营业外收入 450.11 万元，比上年 195.22 万元，同比增加 130.57%。主要是报告期内权益法长期股权投资初始投资成本调整收益。

(5) 营业外支出 163.42 万元，比上年 24.97 万元，同比增加 554.47%。主要是报告期内支付房屋租赁未到期违约的赔偿金。

(6) 所得税费用 4,912.99 万元，比上年 2,723.33 万元，同比增加 80.40%。主要是报告期内利润增加导致当期所得税增加。

## 六、现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	157,562.42	123,791.53	27.28%
经营活动现金流出小计	149,724.72	128,512.27	16.51%
经营活动产生的现金流量净额	7,837.70	-4,720.74	-266.03%
投资活动现金流入小计	309,081.77	12,533.90	2365.97%
投资活动现金流出小计	425,069.15	32,324.71	1215.00%
投资活动产生的现金流量净额	-115,987.38	-19,790.82	486.07%
筹资活动现金流入小计	234,720.26	91,578.96	156.30%
筹资活动现金流出小计	95,091.85	33,161.75	186.75%
筹资活动产生的现金流量净额	139,628.41	58,417.21	139.02%
现金及现金等价物净增加额	31,480.17	33,905.65	-7.15%

(1) 2018 年公司经营活动产生的现金流量净额为 7,837.70 万元，比上年-4,720.74 万元同期增长 266.03%，主要原因：1、2018 年订单持续增长，回款金额持续增长；2、公司持续推行全价值链成本管控，报告期内付现成本下降明显。

(2) 2018 年投资活动产生的现金流量净额为-115,987.38 万元，比上年-19,790.82 万元同期流出增长 486.07%，主要原因为：1、报告期内建设东江工业园及购建固定资产等产生投资活动现金流出增加；2、报告期内购买银行理财增加。

(3) 2018 年筹资活动产生的现金流量净额为 139,628.41 万元，比上年 58,417.21 万元同期增加 139.02%，主要是由于报告期内非公开发行股票及银行借款增加，导致筹资活动现金流入增加。

深圳市赢合科技股份有限公司

董事会

二〇一九年四月二日