

证券代码：300698

证券简称：万马科技

公告编号：2020-037

万马科技股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	万马科技	股票代码	300698
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	冯宇	王丽娜	
办公地址	杭州市西湖区天目山路 181 号天际大厦 11 层	杭州市西湖区天目山路 181 号天际大厦 11 层	
传真	0571-63755239	0571-63755239	
电话	0571-61065112	0571-61065112	
电子信箱	icoco8891@126.com	yinuo418@126.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务及产品

公司主营业务为通信与医疗信息化设备的研发、生产、系统集成与销售，及数据中心的集成与维护业务。公司产品主要包括通信网络配线及信息化机柜产品和医疗信息化产品两大类，并提供部分产品的整体服务方案。公司生产的通信类产品广泛用于IDC机房、云平台建设、通讯网络、医疗领域、国家高铁、轨道交通等众多领域。公司的医疗信息化产品主要有各类移动医疗护理工作站、移动医生工作站、床前移动结算工作站、手术室智能更衣管理系统、诊间报道工作站、医用手持终端PDA、信息化管理系统和RFID等产品，并在各省市的三甲医院使用取得较好效果。此外，公司于2019年收购控股了安华智能，进一步深度融入数据中心领域，专注于以科技为先导的信息技术服务业，逐步成为各类专业人员齐备、行业资质齐

全、信誉优良、品牌专业化的机房工程和信息化系统集成建设及服务提供商。

（二）行业发展变化

随着科学技术的不断发展，5G网络离我们越来越近，互联网影响着我们的衣食住行。根据中国信息通信研究院数据，自2020年5G正式商用算起，预计当年将带动4840亿元直接产出，2025年、2030年将分别增长到3.3万亿元、6.3万亿元。在间接产出方面，2020年、2025年、2030年将分别带动1.2万亿、6.3万亿和10.6万亿的间接经济产出。此外，随着5G的快速发展，与其相关的电信运营和互联网服务企业的就业岗位也将激增，快速拉动行业就业率。从产出结构看，在5G商用初期，网络设备投资带来的设备制造商收入将成为5G直接经济产出的主要来源，作为基础组成部件的通信机柜将朝着精密化、集成化和绿色化方向发展，持续的更新升级需求创造了更大的市场空间。鉴于目前国家推行的新基建政策，公司的数据中心相关业务预期将会迎来更大的发展空间，本地的边缘云计算和5G电信技术所催生的更多互联网或物联网应用场景将会为数据中心的建设带来更多机遇。

医疗信息化即医疗服务的数字化、网络化、信息化，是指通过计算机科学和现代网络通信技术及数据库技术，为各医院之间以及医院所属各部门之间提供病人信息和管理信息的收集、存储、处理、提取和数据交换，并满足所有授权用户的功能需求。根据国际统一的医疗系统信息化水平划分，医疗信息化的建设分为三个层次：医院信息管理系统、临床信息管理系统和公共卫生信息化。近年来，政府对医疗行业信息化发展高度重视的同时，对医院等医疗单位在医疗响应速度、医疗服务水平方面也提出了一定的要求。医疗信息化把医疗服务推向智能化时代，也为临床决策和精准医学研究提供了有力支持。而作为医疗信息化的载体，医疗信息化设备的发展前景可期。

（三）市场竞争格局

通信网络配线及信息化机柜制造行业是一个充分竞争的行业。我国通信运营商主要通过集采招标方式采购通信网络配线及信息化机柜产品，只有满足一定条件的供应商才能参与通信运营商的招标。目前，我国该行业厂商众多，主要分布在珠三角、长三角以及河北一带。随着通信技术的更替和市场竞争的加剧，部分不能适应市场转换、技术升级的传统厂家相继退出市场，而一些具有研发能力、生产能力、服务能力等综合实力的厂商则获得持续发展。而医疗信息化产品的主要客户为医院，医院的信息化设备由医院委托当地政府招标办公室统一招标或直接采购。目前，公司除加强自身软硬实力提升招标中标率外，还在大力拓展行业客户，扩张渠道关系，以保证企业后续竞争力。

（四）公司所处行业地位

公司作为技术较强的通信与信息化设备供应商，是一家既掌握通信网络配线关键核心技术，又能将核心技术广泛应用于医疗、高铁、广电、智能电网等领域的高新技术企业，具有较强的软件和硬件整合创新能力。公司生产的通信网络配线及信息化机柜产品在业内具有较高知名度，多次被中国电信评选为“优秀供应商”，广受客户认可。未来，公司将持续加大研发投入力度，积极布局物联网、5G通信业务、医疗信息化和数据中心等领域，使公司保持行业技术领先地位。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	469,135,056.56	298,549,655.05	57.14%	341,204,615.61
归属于上市公司股东的净利润	3,943,469.76	4,286,326.44	-8.00%	27,339,076.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	166,054.70	-4,272,881.45	103.89%	26,118,952.36
经营活动产生的现金流量净额	8,811,020.02	15,394,298.12	-42.76%	-52,533,595.63
基本每股收益（元/股）	0.03	0.03	0.00%	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.03	0.00%	0.24
加权平均净资产收益率	1.03%	1.12%	-0.09%	10.78%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	777,591,259.35	633,993,023.29	22.65%	568,573,603.49
归属于上市公司股东的净资产	384,549,220.74	380,605,750.98	1.04%	379,525,281.50

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	108,877,730.91	76,746,482.85	90,528,458.02	192,982,384.78
归属于上市公司股东的净利润	-1,195,094.75	4,709,749.01	996,518.81	-567,703.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,536,860.45	3,470,159.61	178,653.25	-945,897.71
经营活动产生的现金流量净额	-8,709,473.68	2,834,985.10	-41,431,490.02	56,116,998.62

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,612	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	20,363	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
张德生	境内自然人	30.75%	41,205,000	41,205,000			
盛涛	境内自然人	22.28%	29,855,200	24,401,400			
张丹凤	境内自然人	5.75%	7,705,000	0			
杨义谦	境内自然人	3.75%	5,025,000	5,025,000			
浙江万马智能科技集团有限公司	境内非国有法人	1.50%	2,010,000	2,010,000			
张珊珊	境内自然人	1.15%	1,543,910	1,543,910			

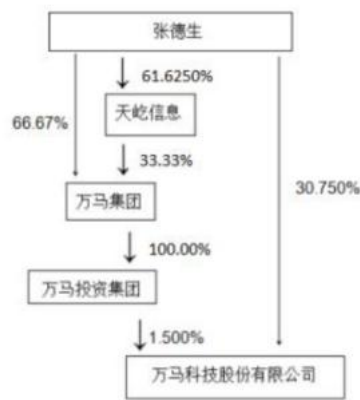
胡英明	境内自然人	0.45%	597,398	0		
马铭阳	境内自然人	0.38%	515,200	0		
楼阁	境内自然人	0.26%	350,000	0		
翁林炜	境内自然人	0.25%	337,836	337,836		
上述股东关联关系或一致行动的说明		张德生与张珊珊系父女关系；张德生系浙江万马智能科技集团有限公司控股股东和实际控制人。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年是新中国成立70周年，这一年外部风险挑战明显增多，国内经济下行压力持续加大，面对如此复杂局面，公司依然顶住压力，在董事会的正确领导下，在全体员工的积极努力下，调整产品和产业结构，克服困难，积极推进各项工作，确保公司良好运营。

报告期内公司实现营业总收入46,913.51万元，较上年同期上涨57.14%；归属于上市公司股东的净利润为394.35万元，较上年同期下降8.00%；归属于上市公司股东的所有者权益为38,454.92万元，较上年同期上涨1.04%。

公司作为通信设备制造行业里通信网络配线及信息化机柜的供应商，销售受产品中标竞争激烈、通讯运营商集采相关产品减少、行业周期等因素影响，营业利润略有增长，主要系增加合并主体安华智能股份公司贡献的营业利润所致。后续，公司将进一步调整产品结构，拓宽销售渠道，提升研发水平，寻找优质合作项目，挖掘潜在盈利模式，创造新的利润增长点。

报告期内，公司管理层紧密围绕年初制定的经营目标，深入贯彻执行董事会战略部署，主要开展了以

下工作：

1、优化业务，提升经营效益

资金占用多，部分产品回报率不高，是目前公司面临的一个现实问题。虽然营业收入有所上升，但公司业务仍然有很多可以优化的空间。对于产品毛利高，但资金周转较慢，回款周期长的，公司内部抓库存控制，外部管货款回收；对于资金周转较快，但产品收益不高的，公司根据资金情况进行规模调整和控制，灵活把控生产和销售策略；对于资金占用高，收益也不好的产品，公司进行同行对比，发现问题，及时调整和改进；对于资金占用低，回报率较好的业务，只要符合中长期市场需求，就研究是否提高生产销售比重。

2、拓展产业，投资数据中心

报告期，公司收购控股安华智能股份公司。安华智能属于信息化技术集成服务业，专业提供数据中心技术环境整体解决方案设计集成、智能化系统设计集成、运行维护管理、行业应用软件开发等技术服务，致力于为大数据产业链打造存储、交换、应用的技术环境。通过本次收购，公司可以充分开拓IDC细分领域，多渠道投资分散风险；另一方面，生产线、销售渠道可以和安华项目融合共享，依托安华资质和公司的社会影响力及融资能力、增信体系扩大盈利能力，实现全国性布局，全面提升公司市场综合竞争力。

3、降本增效，减少低效成本

通过各种创新降本实践，继续深入开展降本增效工作，取得了良好的降本成果，降本增效已经成为各事业部经营活动的重要内容和自觉行动。同时，公司进一步严控三项费用，修改报销制度，做到合理预算、合理限制、合理开支，预算使用、回款情况都和考核挂钩，区别必要开支和非必要开支，提升资金效率，减少低效成本。

4、调整架构，塑造扁平管理

随着竞争的加剧，市场要求企业以更快的速度适应客户需求、看清行业的变革方向，灵活性和适应性将成为决定企业参与市场竞争成败的关键。鉴于目前实现扁平化管理技术、条件日趋成熟，公司在报告期推行扁平化管理模式，调整相关组织架构，部分业务进行重分类管理。上述模式推行后，管理层职权更为集中，管理幅度有所拓宽，更加重视团队成员之间的协调沟通，从而使职责更加清晰，信息传导更加高效。

5、质量为本，实现制造升级

中国去产能、调结构的进度有所加快，未来的制造业不再是低水平、粗放型的制造业，公司要扎扎实实的做好产品质量、做好客户服务，把制造水平提升到一个新的高度。通信医疗行业发展迅速，在这一波浪潮中，我们能否跟上行业的发展步伐，关键在于产品是否做好，定位是否准确，不但要做好系统内的配套，还要参与外部配套。产品做不好，不仅仅是制造中心的事，还会影响整个产业链以及公司的战略布局。公司一直在加大研发投入，提升产品品质、技术水平等实力，坚定不移地把产品做大做强做优，提升核心竞争力。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
ODN 产品	59,755,193.17	15,862,671.75	26.55%	-5.39%	-16.08%	-3.38%

医疗信息化产品	31,872,845.24	17,662,385.38	55.42%	-24.45%	-13.87%	6.81%
---------	---------------	---------------	--------	---------	---------	-------

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

公司于报告期内收购安华智能股份公司，进入数据中心领域，自2019年9月起将安华智能纳入公司合并财务报表范围，合并报表范围营业收入、营业成本较上年同期相比大幅上升。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019] 6 号），对部分财务报表项目列报进行调整。	相关会计政策变更已经本公司第二届董事会第四次会议审议通过	注 1
财政部于 2017 年修订《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）（统称“新金融工具准则”），并要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。	相关会计政策变更已经本公司第二届董事会第四次会议审议通过	注 2

注 1：本集团已按财会[2019] 6 号要求对比较财务报表格式进行调整，比较财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	162,552,256.38	应收票据	9,767,093.89
		应收账款	152,785,162.49
应付票据及应付账款	124,836,953.43	应付票据	15,910,318.66
		应付账款	108,926,634.77
资产减值损失	1,787,946.85	资产减值损失	-1,787,946.85

注 2：根据新金融工具准则的衔接规定，本集团对金融工具按新金融工具准则进行分类和计量（含减值），涉及前期财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无需调整；金融工具原账面价值和在新金融工具准则实施日的新账面价值之间的差额，计入新金融工具准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益，受影响的报表项目和金额详见本附

注“四、29（3）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。

（2）重要会计估计变更

本集团本年度无重要会计估计变更。

（3）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

1) 合并资产负债表（单位：元）

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	47,566,710.95	47,566,710.95	
应收票据	9,767,093.89	157,165.86	-9,609,928.03
应收账款	152,785,162.49	152,785,162.49	
应收款项融资		9,609,928.03	9,609,928.03
预付款项	25,010,202.80	25,010,202.80	
其他应收款	13,373,574.15	13,373,574.15	
存货	74,568,400.23	74,568,400.23	
其他流动资产	194,448,198.43	194,448,198.43	
流动资产合计	517,519,342.94	517,519,342.94	
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,100,000.00		-1,100,000.00
其他非流动金融资产		1,100,000.00	1,100,000.00
固定资产	67,531,595.38	67,531,595.38	
在建工程	1,035,724.18	1,035,724.18	
无形资产	43,838,059.94	43,838,059.94	
长期待摊费用	1,088,873.30	1,088,873.30	
递延所得税资产	1,879,427.55	1,879,427.55	
非流动资产合计	116,473,680.35	116,473,680.35	
资产总计	633,993,023.29	633,993,023.29	
流动负债：			
短期借款	97,500,000.00	97,646,891.61	146,891.61
衍生金融负债			
应付票据	15,910,318.66	15,910,318.66	
应付账款	108,926,634.77	108,926,634.77	
预收款项	9,418,690.85	9,418,690.85	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应付职工薪酬	5,930,902.35	5,930,902.35	
应交税费	1,756,535.40	1,756,535.40	
其他应付款	12,888,214.84	12,741,323.23	-146,891.61
其中：应付利息	146,891.61		-146,891.61
应付股利			
其他流动负债	1,055,975.44	1,055,975.44	
流动负债合计	253,387,272.31	253,387,272.31	
负债合计	253,387,272.31	253,387,272.31	
所有者权益：			
股本	134,000,000.00	134,000,000.00	
资本公积	160,600,303.01	160,600,303.01	
盈余公积	10,374,624.20	10,374,624.20	
未分配利润	75,630,823.77	75,630,823.77	
归属于母公司股东权益合计	380,605,750.98	380,605,750.98	
少数股东权益			
股东权益合计	380,605,750.98	380,605,750.98	
负债和股东权益总计	633,993,023.29	633,993,023.29	

合并资产负债表调整情况说明：本集团按照新金融工具准则的要求调整列报金融工具相关信息，包括变更应收款项等以摊余成本计量的金融资产减值计提规则，应收账款和其他应收款减值计提方法从“已发生损失模型”调整为“预期信用损失模型”，以客户信用风险评估为核心，结合预期回款情况，考量客户的关键财务指标后，细化资产组分类及调整资产组计提比例，计提坏账准备。

2) 母公司资产负债表（单位：元）

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	47,566,710.95	47,566,710.95	
应收票据	9,767,093.89	157,165.86	-9,609,928.03
应收账款	152,785,162.49	152,785,162.49	
应收款项融资		9,609,928.03	9,609,928.03
预付款项	25,010,202.80	25,010,202.80	
其他应收款	13,373,574.15	13,373,574.15	
存货	74,568,400.23	74,568,400.23	
其他流动资产	194,448,198.43	194,448,198.43	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产合计	517,519,342.94	517,519,342.94	
非流动资产:			
可供出售金融资产	1,100,000.00		-1,100,000.00
其他非流动金融资产		1,100,000.00	1,100,000.00
固定资产	67,531,595.38	67,531,595.38	
在建工程	1,035,724.18	1,035,724.18	
无形资产	43,838,059.94	43,838,059.94	
长期待摊费用	1,088,873.30	1,088,873.30	
递延所得税资产	1,879,427.55	1,879,427.55	
非流动资产合计	116,473,680.35	116,473,680.35	
资产总计	633,993,023.29	633,993,023.29	
流动负债:			
短期借款	97,500,000.00	97,646,891.61	146,891.61
应付票据	15,910,318.66	15,910,318.66	
应付账款	108,926,634.77	108,926,634.77	
预收款项	9,418,690.85	9,418,690.85	
应付职工薪酬	5,930,902.35	5,930,902.35	
应交税费	1,756,535.40	1,756,535.40	
其他应付款	12,888,214.84	12,741,323.23	-146,891.61
其中: 应付利息	146,891.61		-146,891.61
应付股利			
其他流动负债	1,055,975.44	1,055,975.44	
流动负债合计	253,387,272.31	253,387,272.31	
负债合计	253,387,272.31	253,387,272.31	
所有者权益:			
股本	134,000,000.00	134,000,000.00	
资本公积	160,600,303.01	160,600,303.01	
盈余公积	10,374,624.20	10,374,624.20	
未分配利润	75,630,823.77	75,630,823.77	
股东权益合计	380,605,750.98	380,605,750.98	
负债和股东权益总计	633,993,023.29	633,993,023.29	

母公司资产负债表调整情况说明: 本公司按照新金融工具准则的要求调整列报金融工具相关信息, 包括变更应收款项等

以摊余成本计量的金融资产减值计提规则，应收账款和其他应收款减值计提方法从“已发生损失模型”调整为“预期信用损失模型”，以客户信用风险评估为核心，结合预期回款情况，考量客户的关键财务指标后，细化资产组分类及调整资产组计提比例，计提坏账准备。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、2019年5月，公司和上海斯为镱机电技术合伙企业（有限合伙）签订《项目合作协议》，双方拟以自有资金出资设立子公司涅申（上海）智能科技有限公司，注册资本为人民币2,000万元。其中，公司拟出资1,786万元，占该子公司89.3%的股权，斯为镱公司拟出资214万元，占该子公司10.7%的股权。2019年6月注册成立，下发新的营业执照，本公司自2019年6月起将其纳入合并财务报表范围。

2、2019年8月，公司与杨剑波、姚美君等股东签订《股权转让协议》，拟出资5,087.25万元收购安华智能股份公司51%的股权。2019年9月完成工商变更登记，下发新的营业执照，本公司自2019年9月起将安华智能纳入合并财务报表范围。