

山东龙泉管道工程股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、2018年度财务情况说明

公司 2018 年营业收入为 101,205.45 万元，较上年同期增长 3.60%，利润总额-12,459.41 万元，较上年同期下降 277.51%；归属于母公司所有者的净利润-9,461.53 万元，较上年同期下降 276.58%。

(一) 主要财务数据（合并报表）

单位：元

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度（%）
资产总额	3,388,991,574.33	3,681,090,292.13	-7.94 %
负债总额	1,369,592,944.70	1,571,812,109.98	-12.87%
股东权益总额	2,019,398,629.63	2,109,278,182.15	-4.26%
营业收入	1,012,054,468.51	976,867,819.17	3.60%
营业利润	-116,666,554.72	70,403,780.72	-265.71%
利润总额	-124,594,102.93	70,189,744.13	-277.51%
净利润	-99,155,064.31	46,827,740.70	-311.74%

(二) 财务分析

(1) 主要利润指标情况

单位：元

项 目	2018年度	2017年度	增减幅度（%）
营业收入	1,012,054,468.51	976,867,819.17	3.60%
营业成本	604,043,298.98	597,996,042.37	1.01%
税金及附加	22,560,473.31	21,140,028.20	6.72%
销售费用	104,084,436.75	71,822,796.25	44.92%
管理费用	192,180,571.38	151,673,664.58	26.71%
研发费用	20,843,636.49	15,382,622.92	35.50%
财务费用	55,125,266.55	41,256,904.57	33.61%

项 目	2018年度	2017年度	增减幅度（%）
营业利润	-116,666,554.72	70,403,780.72	-265.71%
利润总额	-124,594,102.93	70,189,744.13	-277.51%
净利润	-99,155,064.31	46,827,740.70	-311.74%
归属于母公司股东的净利润	-94,615,341.13	53,583,296.30	-276.58%

2018年公司实现营业收入101,205.45万元，较上年同期增长3.60%，其中主营业务收入99,391.90万元。2018年利润总额-12,459.41万元，比上年同期下降277.51%，净利润-9,915.51万元，比上年同期下降311.74%。

管理费用本年19,218.06万元，比上年同期增长26.71%，主要系公司根据经营业绩考核及奖励办法提取对子公司新峰管业经营管理团队的超额奖励所致。

财务费用本年5,512.53万元，比上年同期增加33.61%，主要系贷款利息支出及融资手续费增加所致。

（2）主要资产、负债及股东权益情况

单位：元

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度（%）
资产总额	3,388,991,574.33	3,681,090,292.13	-7.94%
其中：货币资金	218,509,762.09	312,728,161.67	-30.13%
应收票据及应收账款	1,105,245,723.16	1,190,789,735.10	-7.18%
预付账款	23,073,980.71	25,547,995.48	-9.68%
其他应收款	25,928,543.81	36,500,203.50	-28.96%
存货	385,038,235.28	389,607,161.87	-1.17%
其他流动资产	15,534,547.92	31,859,747.85	-51.24%
固定资产	974,424,312.59	1,076,211,560.12	-9.46%
在建工程	15,901,176.16	35,399,919.36	-55.08%
无形资产	278,357,172.61	287,730,402.22	-3.26%
递延所得税资产	85,510,752.41	31,375,010.34	172.54%

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度 (%)
负债总额	1,369,592,944.70	1,571,812,109.98	-12.87%
其中：短期借款	501,500,000.00	606,500,000.00	-17.31%
应付票据及应付 账款	238,850,645.37	371,119,030.47	-35.64%
预收账款	197,776,804.86	250,677,603.65	-21.10%
应付职工薪酬	54,944,586.78	13,441,972.01	308.75%
长期借款		40,000,000.00	-100.00%
股东权益总额	2,019,398,629.63	2,109,278,182.15	-4.26%
其中：股本	472,441,974.00	476,582,556.00	-0.87%
资本公积	1,175,513,137.42	1,192,244,941.49	-1.40%
库存股		18,556,342.24	-100.00%

主要指标变动分析：

1、其他流动资产期末1,553.45万元，比年初减少1,632.52万元，下降51.24%，主要系期末理财投资较少所致。

2、在建工程期末1,590.12万元，比年初减少1,949.87万元，下降55.08%，主要系在建工程完工转入固定资产所致。

3、递延所得税资产期末8,551.08万元，比年初增加5,413.57万元，增长172.54%，主要系期末计提的资产减值准备及可抵扣亏损确认的递延所得税资产增加所致。

4、应付票据及应付账款期末23,885.06万元，比年初减少13,226.84万元，下降35.64%，主要系应付账款到期结算所致。

5、应付职工薪酬期末5,494.46万元，比年初增加4,150.26万元，增长308.75%，主要系子公司新峰管业根据销售激励机制提取的营销人员业绩奖金所致。

(三) 主要经济指标：

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度 (%)
流动比率	1.39	1.39	-
速动比率	1.06	1.12	-5.36%
资产负债率 (母公司)	41.30%	40.69%	0.61%

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度 (%)
应收账款周转率	0.80	0.87	-8.05%
存货周转率	1.46	1.50	-2.67%

从上表看期末速动比率，比年初下降了5.36%，主要系速动资产所致；期末资产负债率（母公司）41.30%，较年初增长了0.61个百分点，主要系本期亏损，总资产减少所致。

（四）现金流量情况

单位：元

项 目	2018年度	2017年度	增减幅度 (%)
经营活动产生现金流量净额	135,413,768.00	13,062,099.18	936.69%
投资活动产生现金流量净额	-26,825,090.37	-140,417,328.61	80.90%
筹资活动产生现金流量净额	-153,037,650.07	55,141,011.63	-377.54%
现金及现金等价物净增加额	-44,450,450.34	-72,238,897.50	38.47%

主要指标变动分析

1、经营活动现金流量净额13,541.38万元，较上年同期增加12,235.17万元，增长9.37倍，主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金增加及收到的经营性往来款增加所致。

2、投资活动产生现金流量净额-2,682.51万元，较上年同期增加11,359.22万元，增长80.90%，主要是本期新增购建资产支付的现金减少所致。

3、筹资活动产生现金流量净额-15,303.77万元，较上年同期减少20,817.87万元，下降377.54%，主要系本期取得借款收到的现金减少所致。

二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至2018年12月31日，公司不存在需要披露的承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债日存在的重要或有事项

本公司期末已背书尚未到期的商业承兑汇票金额为2,742,902.00元。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

三、资产负债表日后事项

1、2019年1月17日，公司收到刘长杰先生提供的中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，本次协议转让股份32,505,700股已过户登记至建华咨询名下，过户日期为2019年1月16日。本次股份过户完成后，建华咨询直接持有上市公司无限售流通股32,505,700股，占上市公司总股本的6.88%；建华咨询在上市公司中拥有表决权的股份数量合计为130,022,839股，占上市公司总股本的27.52%。公司控股股东由刘长杰先生变更为建华咨询，实际控制人由刘长杰先生变更为许培锋先生。

2、为进一步优化公司资产结构，盘活存量资产，改善公司现金流状况，缩短应收账款回收期，减少公司应收账款回收的管理成本及催收成本，公司拟与刘长杰先生签署相关资产转让协议，向其转让部分应收账款债权。转让应收账款债权账面余额为257,948,258.08元，账面价值为185,875,447.86元，评估价值为184,906,223.00元。经双方协商一致，本次交易的价格确定为185,875,447.86元。2019年1月30日和2019年2月18日，公司第三届董事会第二十一次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于债权转让暨关联交易的议案》。

3、为盘活公司存量资产，提高资产运营效率，改善公司现金流状况，公司拟与河北弘晟通电力设备有限公司（以下简称“弘晟通”）签署相关资产转让协议，将公司名下位于河北省邢台县晏家屯镇陈家屯村西的土地使用权及该土地上的房屋建（构）筑物、部分机器设备转让给弘晟通，交易价格人民币4,600万元，该交易价格为公司净收对价，本次转让所产生的全部税、费由弘晟通承担。2019年1月30日和2019年2月18日，公司第三届董事会第二十一次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让土地使用权、房屋建筑物及部分机器设备的议案》。

4、经公司2019年3月27日召开的第三届董事会第二十二次会议审议通过，公司之全资子公司淄博龙泉盛世置业有限公司与淄博悦景置业有限公司签署相关资产转让协议，将盛世置业名下面积约为83.78亩的土地使用权转让给悦景置业，交易价格人民币13,230万元。公司实际控制人许培锋先生担任悦景置业最终出资方的董事，本次交易构成关联交易。

5、经公司2019年3月27日召开的第三届董事会第二十二次会议审议通过，本次利润分配预案为：本年度公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金

转增股本。利润分配预案尚须公司 2018 年度股东大会审议通过。

除上述事项外，截至本财务报告批准报出日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

四、审计意见：经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对公司 2018 年度财务报表出具了标准无保留意见。

五、已审定的会计报表

包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等。

本报告尚需提请公司股东大会审议批准。

山东龙泉管道工程股份有限公司

董事会

二零一九年三月二十七日