

常熟市天银机电股份有限公司

2018 年度财务决算报告

公司 2018 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表、2018 年度合并及母公司的利润表、2018 年度合并及母公司的现金流量表、2018 年度合并及母公司的所有者权益变动表及相关报表附注已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现结合公司实际经营情况，将财务决算情况报告如下：

一、2018 年公司基本情况

2018 年度，公司以年初制定的经营计划为主线，充分落实年度发展战略规划，通过加强技术创新，优化产品结构，提升高附加值产品销售比重，有效地实施了各项经营管理计划，公司冰箱压缩机零配件保持稳定，军工电子业务收入受军改影响，研发费用增加，收入确认延后，对军工业务造成了一定影响。

报告期内，公司实现了营业总收入 74,574.76 万元，较上年同期下降 3.52%；实现利润总额 11,104.57 万元，较上年同期下降 49.24%；实现净利润 9,758.67 万元，比上年同期下降 48.85%，其中，归属于上市公司股东的净利润为 9,730.95 万元，较上年同期下降 48.94%。公司主营业务收入来源于冰箱压缩机零配件产品和军工电子产品，主要包括冰箱压缩机起动机、吸气消音器、冰箱变频控制器、迷你型整体式 PTC 起动机以及电磁频谱安全相关产品、高速信号处理系统、航空电子模块、超宽带信号捕获与分析系统、恒星敏感器等产品。

二、2018 年财务执行情况

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	745,747,569.10	772,973,746.08	-3.52%	654,480,344.96
归属于上市公司股东的净利润（元）	97,309,450.26	190,569,909.04	-48.94%	165,276,153.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	94,246,996.05	182,030,419.13	-48.22%	162,027,300.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	189,708,088.05	76,701,838.74	147.33%	119,887,261.43
基本每股收益（元/股）	0.23	0.45	-48.89%	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.45	-48.89%	0.40
加权平均净资产收益率	7.20%	14.93%	-7.73%	15.62%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	1,911,270,652.88	1,768,420,233.75	8.08%	1,473,076,122.60

归属于上市公司股东的净资产（元）	1,326,856,788.97	1,352,301,984.91	-1.88%	1,222,808,304.51
------------------	------------------	------------------	--------	------------------

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 48.94%，主要系公司军工电子业务的设备研制与保障业务受到客户机构调整等因素影响导致部分合同签署及付款进度延后，未能实现在本报告期确认收入，同时为开拓新的市场方向，加大对新业务，新产品投入力度，促进公司长远可持续发展，研发费用大幅增长，导致军工电子业务的营业收入和净利润大幅下降。

三、主要财务指标及分析

1、资产构成重大变动情况

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	380,192,479.05	19.89%	325,560,719.20	18.41%	1.48%	
应收账款	304,554,072.11	15.93%	331,843,493.38	18.76%	-2.83%	
存货	243,836,517.14	12.76%	165,318,663.56	9.35%	3.41%	
投资性房地产			18,469,211.56	1.04%	-1.04%	
长期股权投资	31,163,107.21	1.63%	33,500,000.00	1.89%	-0.26%	
固定资产	183,122,800.26	9.58%	180,735,203.24	10.22%	-0.64%	
在建工程	165,480,696.58	8.66%	112,017,418.04	6.33%	2.33%	
短期借款	215,980,398.41	11.30%	104,455,422.74	5.91%	5.39%	

2、费用变动情况分析

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	17,811,578.92	15,106,637.49	17.91%	
管理费用	36,012,373.63	30,567,139.59	17.81%	
财务费用	7,311,180.51	4,944,361.57	47.87%	主要系公司借款规模上升致利息增加。
研发费用	53,224,621.37	39,809,688.32	33.70%	主要系公司军工板块业务加大研发所致。

3、现金流变动情况分析

单位：元

项目	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	976,471,376.99	745,189,413.98	31.04%
经营活动现金流出小计	786,763,288.94	668,487,575.24	17.69%
经营活动产生的现金流量净额	189,708,088.05	76,701,838.74	147.33%
投资活动现金流入小计	239,548,153.03	77,896,370.07	207.52%
投资活动现金流出小计	327,548,650.86	225,596,267.66	45.19%
投资活动产生的现金流量净额	-88,000,497.83	-147,699,897.59	-40.42%
筹资活动现金流入小计	882,590,030.00	292,488,524.74	201.75%
筹资活动现金流出小计	935,195,202.61	244,934,647.45	281.81%
筹资活动产生的现金流量净额	-52,605,172.61	47,553,877.29	-210.62%
现金及现金等价物净增加额	52,948,759.85	-27,069,950.02	-295.60%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

经营活动产生的现金流量净额较上年增加 147.33%，主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年下降 40.42%，主要系公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额较上年大幅增加、投资支付的现金较上年大幅下降所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年下降 210.62%，主要系公司回购股份支付的现金较上年增加所致。

常熟市天银机电股份有限公司董事会

2019年4月9日