

## 2018 年度财务决算报告

上海维宏电子科技股份有限公司 2018 年财务报表已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：维宏股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了维宏股份 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。现将财务决算情况汇报如下：

## 1 报告期内财务状况

## 1.1 资产情况

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	4,077.57	4,283.62	-4.81%
应收票据及应收账款	6,141.34	3,872.00	58.61%
预付款项	240.07	106.64	125.12%
其他应收款	429.50	92.69	363.39%
存货	3,599.08	2,846.52	26.44%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,780.22	21,082.00	3.31%
其他流动资产	2,046.80	8,185.42	-74.99%
<b>流动资产合计</b>	<b>38,314.58</b>	<b>40,468.90</b>	<b>-5.32%</b>
可供出售金融资产	392.15	-	NA
投资性房地产	1,914.97	1,990.82	-3.81%
固定资产	10,430.18	10,875.88	-4.10%
在建工程	42.87	723.42	-94.07%
无形资产	802.28	845.71	-5.14%
长期待摊费用	1,584.40	723.12	119.10%
其他非流动资产	-	40.87	-100.00%
递延所得税资产	530.69	153.29	246.20%
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,697.53</b>	<b>15,353.11</b>	<b>2.24%</b>
<b>资产合计</b>	<b>54,012.11</b>	<b>55,822.01</b>	<b>-3.24%</b>

### 1.1.1 应收票据及应收账款

受整体市场因素、行业竞争的影响以及销售额的增长，金额增加 58.61%。

### 1.1.2 其他流动资产

主要是本期购买的银行理财产品减少所致。

### 1.1.3 可供出售金融资产

报告期内公司对深圳市迪维迅机电技术有限公司进行投资 392.15 万元，持股 19%。

### 1.1.4 在建工程&长期待摊费用

研发大楼 6-11 层装修完毕，从在建工程转入长期待摊费用 1,062.73 万元。

### 1.1.5 递延所得税资产

递延所得税资产期末比期初增长 246.20%，主要原因是本期交易性金融资产公允价值变动损失增加，同时本期收到的政府补助较多，递延所得税资产相应增加。

## 1.2 负债情况

2018 年度，公司负债总额如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动幅度
短期借款	2,200.00	0	NA
应付票据及应付账款	1,674.12	1,552.85	7.81%
预收款项	154.52	210.36	-26.55%
应付职工薪酬	1,380.70	1,585.91	-12.94%
应交税费	256.54	234.14	9.57%
其他应付款	107.11	99.16	8.02%
<b>流动负债合计</b>	<b>5,772.99</b>	<b>3,682.41</b>	<b>56.77%</b>
递延收益	1,225.90	739.70	65.73%
递延所得税负债	-	280.75	-100.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,225.90</b>	<b>1,020.45</b>	<b>20.13%</b>
<b>负债合计</b>	<b>6,998.89</b>	<b>4,702.86</b>	<b>48.82%</b>

2018 年末，公司负债总额较 2017 年末增加 2,296 万元，其中短期借款为母公司以投资性房地产作抵押，向交通银行奉浦支行借款 2,200 万元；本报告期及以前年度收到的政府补贴，因其对应的科研项目尚未完成，故递延收益增加。

### 1.3 股东权益情况

单位:万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动幅度
股本	9,091.20	5,682.00	60.00%
资本公积	16,604.26	20,013.46	-17.03%
盈余公积	2,841.00	2,841.00	0.00%
未分配利润	18,476.76	22,582.68	-18.18%
所有者权益合计	<b>47,013.23</b>	<b>51,119.14</b>	<b>-8.03%</b>

根据公司2017年年度权益分派方案：以公司现有总股本56,820,000股为基数，向全体股东每10股派2.40元人民币现金（含税），合计派发现金股利13,636,800元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每10股转增6股，共计转增34,092,000股，转增后公司总股本将增加至90,912,000股。故股本及资本公积对应变化；2017年度权益分派方案和2018年的净利润为负，引起未分配利润减少。

## 2 经营情况

单位:万元

项 目	2018年度	2017年度	变动幅度
一、营业总收入	22,928.73	19,862.93	15.43%
减：营业成本	8,496.39	6,452.93	31.67%
税金及附加	304.82	417.68	-27.02%
销售费用	2,325.98	2,171.48	7.11%
管理费用	3,247.96	2,676.93	21.33%
研发费用	6,585.27	5,121.81	28.57%
财务费用	11.34	-6.86	-265.37%
资产减值损失	195.81	120.15	62.97%
其他收益	1,321.68	1,190.65	11.00%
投资收益	-946.46	2,439.07	-138.80%
公允价值变动损益	-5,865.33	1,871.67	-413.37%
资产处置收益	3.98	-	NA
二、营业利润	-3,724.97	8,410.21	-144.29%
加：营业外收入	344.66	404.40	-14.77%
减：营业外支出	20.08	-	NA
三、利润总额	-3,400.38	8,814.60	-138.58%
减：所得税费用	-658.15	745.04	-188.34%
四、净利润	<b>-2,742.24</b>	<b>8,069.56</b>	<b>-133.98%</b>

## 2.1 营业收入和营业成本

2018 年度销售增长 15.43%，其中低毛利的驱动器增长 78%，珠三角和国外客户同比增加较多，但 2018 年产品毛利率比 2017 年降低 4.6%，主要由于募投项目的推进，低毛利的伺服驱动器产品销售额增长，以及高毛利的控制卡销售占比下降。

单位：万元

	产品	营业收入	营业成本	毛利率		地区	营业收入	营业成本	毛利率
2018年	控制卡	7,165	1,189	83.4%	2018年	长三角	5,121	1,817	64.5%
	一体机	10,510	3,566	66.1%		珠三角	11,792	4,663	60.5%
	驱动器	4,167	3,235	22.4%		环渤海	5,678	1,837	67.7%
	配件及其他	960	431	55.1%		国外	212	104	51.2%
	合计	<b>22,803</b>	<b>8,421</b>	<b>63.1%</b>		合计	<b>22,803</b>	<b>8,421</b>	<b>63.1%</b>
2017年	控制卡	7,617	1,253	83.6%	2017年	长三角	4,924	1,414	71.3%
	一体机	8,855	2,750	68.9%		珠三角	8,708	3,044	65.0%
	驱动器	2,336	1,854	20.6%		环渤海	6,002	1,872	68.8%
	配件及其他	967	533	44.9%		国外	142	59	58.3%
	合计	<b>19,775</b>	<b>6,390</b>	<b>67.7%</b>		合计	<b>19,775</b>	<b>6,390</b>	<b>67.7%</b>
同比变动	控制卡	-5.9%	-5.1%	-0.1%	同比变动	长三角	4.0%	28.4%	-6.7%
	一体机	18.7%	29.7%	-2.9%		珠三角	35.4%	53.2%	-4.6%
	驱动器	78.4%	74.5%	1.8%		环渤海	-5.4%	-1.9%	-1.2%
	配件及其他	-0.8%	-19.1%	10.2%		国外	49.7%	75.1%	-7.1%
	合计	<b>15.3%</b>	<b>31.8%</b>	<b>-4.6%</b>		合计	<b>15.3%</b>	<b>31.8%</b>	<b>-4.6%</b>

## 2.2 费用

2018 年度公司加大研发投入，引起研发人员和研发费用增加 28.57%，超过销售收入的增幅；财务费用本期比上期增长 265.33%，主要原因是本期应收账款票据贴现增加利息支出所致，且购买银行理财产品减少，对应利息收入减少。

单位：万元

	2018 年度	2017 年度	变动幅度
<b>销售费用</b>			
工资及附加	1,393.85	1,411.09	-1.22%
物料费	189.04	112.87	67.49%
车辆使用费	80.46	47.23	70.36%
<b>合计</b>	<b>2,325.98</b>	<b>2,171.48</b>	<b>7.12%</b>
<b>管理费用</b>			
工资及附加	1,877.12	1,567.57	19.75%
服务费	315.28	152.74	106.42%
差旅费	223.65	153.46	45.74%
<b>合计</b>	<b>3,247.96</b>	<b>2,676.93</b>	<b>21.33%</b>
<b>研发费用</b>			
工资及附加	6,126.33	4,888.77	25.31%
物料费	282.99	109.32	158.86%
<b>合计</b>	<b>6,585.27</b>	<b>5,121.81</b>	<b>28.57%</b>
<b>财务费用</b>			
利息支出	1.65	-	NA
减：利息收入	4.94	35.33	-86.01%
汇兑损失	29.08	13.94	108.61%
减：汇兑收益	50.61	3.02	1576.65%
银行手续费	1.06	17.11	-93.81%
贴现利息支出	34.43	-	NA
其他	0.67	0.43	55.44%
<b>合计</b>	<b>11.34</b>	<b>-6.86</b>	<b>265.33%</b>

## 2.3 公允价值变动损益&投资收益

本报告期，证券投资市场变化较大，证券投资收益-1,121.86 万元、公允价值变动损益-5,865.33 万元。

## 3 现金流量情况

单位：万元

	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流量净额	2,050.42	4,648.02
投资活动现金流量净额	-3,114.31	-5,336.09

筹资活动现金流量净额	836.32	-800.71
汇率变动对现金及现金等价物的影响	21.52	10.92
现金及现金等价物净增加额	-206.06	-1,477.85
期初现金及现金等价物余额	4,283.62	5,761.48
期末现金及现金等价物余额	<b>4,077.57</b>	<b>4,283.62</b>

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额比 2017 年减少 2,563 万元，主要是 2018 年受原材料市场行情变化，公司增加备货，库存金额提高，故购买商品支付的现金比 2017 年增加 3,903 万，但销售商品收到的现金增加比例低于销售收入的增幅。

公司投资活动现金流量主要是公司进行证券投资以及购买银行理财产品。

公司筹资活动产生的现金流量主要为在 2018 年进行 2017 年股利分配 1,363.68 万元，增加银行短期借款 2,200 万元。

## 4 偿债能力分析

公司主要偿债能力指标如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	6.64	10.99
速动比率（倍）	6.01	10.22
资产负债率	12.96%	8.42%
产权比率	14.89%	9.20%

2018 年度，公司资产流动性较强，流动比率、速动比率均在 5 倍以上，体现了良好的短期偿债能力。报告期内，公司秉持稳健的财务政策，负债规模稳定。

## 5 营运能力分析

公司主要资产周转能力指标如下：

	2018 年度	2017 年度
总资产周转率	0.42	0.39
应收账款周转率	6.23	9.13
存货周转率	2.64	2.09

2018 年度，总资产周转率指标略有上升，主要由于销售收入的增加；2018 年继续提高销售预测的准确性，生产周期缩短，降低备货库存，故存货周转率提高。由于应收账款金额的大幅度增加，引起应收账款周转率下降较多。

## 6 盈利能力分析

公司主要盈利能力指标如下：

	2018 年度	2017 年度
销售毛利率	62.94%	67.51%
销售净利率	-11.96%	40.63%
总资产净利率	-4.99%	15.79%

2018 年产品毛利率比 2017 年下降 4.6%，主要由于募投项目的推进，低毛利的伺服驱动器产品销售额增长，以及高毛利的控制卡销售占比下降。

销售净利率和总资产净利率为负，主要由于本报告期公允价值变动及投资收益引起。

## 7 上市公司特殊财务分析指标

	2018 年度	2017 年度
基本每股收益	-0.30	1.42
稀释每股收益	-0.30	1.42
每股净资产	5.17	5.62
加权平均净资产收益率	-5.60%	16.99%

特此报告！

上海维宏电子科技股份有限公司

董 事 会

2019 年 04 月 17 日