

深圳市瑞丰光电子股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018年，公司秉承“专注和专业，做大做强封装产业”的经营理念，在董事会正确的领导下，面对国内外经济环境错综复杂，宏观经济增长乏力，中美贸易摩擦冲击以及LED市场竞争激烈，价格战持续升温的情况下，公司积极应对不利的外部环境，适时调整经营策略，确保各项经营目标稳步健康发展。

全年实现营业总收入为156,200.82万元，同比下降1.37%；净利润为8,503.34万元，同比下降35.94%，基本每股收益为0.1640元，同比下降37.04%。现报告如下：

一、合并报表范围及审计

1. 2018年度公司合并报表范围：

本公司2018年度财务报表合并范围包括宁波市瑞康光电有限公司、浙江西恩照明科技有限公司、REFOND(HONG KONG) INVESTMENT DEVELOPMENT LIMITED、常州利瑞光电有限公司、深圳市玲涛光电科技有限公司、浙江瑞丰光电有限公司、深圳市中科创激光技术有限公司、深圳市瑞丰光电紫光技术有限公司、浙江旭景资产管理有限公司等9家子公司及浙江明度电子有限公司一家孙公司。

权益法核算的合营、联营公司：TCL华瑞照明科技（惠州）有限公司、华瑞光电（惠州）有限公司、珠海市唯能车灯实业有限公司、北京中讯威易科技有限公司、迅驰车业江苏有限公司、广东星美灿照明科技股份有限公司、浙江瑞宝生物科技有限公司、深圳市中科天诚科技有限公司、上海莱特尼克医疗器械有限公司。

2. 2018年度公司合并报表审计：

公司 2018 年度财务报表业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并于2019年4月26日出具了证审致同审字（2019）第441ZA6478号标准无保留意见的审计报告。

二、2018年财务预算指标完成情况

单位：万元

项目	2017年实际	2018年预算	2018年实际	完成预算比例	同比增长
营业收入	158,369.33	199,712.42	156,200.82	78.21%	-1.37%
毛利率	18.71%	19.06%	19.70%	103.36%	增加0.99个百分点
期间费用	18,737.68	21,096.83	21,301.07	100.97%	13.68%
净利润	13,273.08	16,771.04	8,503.34	50.70%	-35.94%
净利润率	8.38%	8.40%	5.42%	64.83%	降低2.94个百分点

2018年，公司实现净利润8,503.34元，未完成董事会的经营目标，同比下降35.94%。净利润下降4,769.74万元的主要原因为：

(1) 玲涛光电原经营团队业绩对赌期2017年结束，2018年出现了部分骨干员工离职，对玲涛光电的经营带来了负面影响，导致玲涛光电2018年营业收入同比减少3,116万元，净利润减少1,782万元。

(2) 由于玲涛光电2018年经营状况出现大幅下滑，经评估，公司整体价值出现了下降，会计师确认商誉减值5,149.93万元。

三、主要财务指标

单位：万元

项目	2017年	2018年	增减变动幅度(%)
营业总收入	158,369.33	156,200.82	-1.37%
营业利润	15,773.54	10,184.53	-35.43%
净利润	13,273.08	8,503.34	-35.94%
基本每股收益(元)	0.2605	0.1640	-37.04%
资产负债率(%)	48.92%	44.53%	下降4.39个百分点
销售毛利率(%)	18.71%	19.70%	上升0.99个百分点
应收账款周转次数	3.15	2.87	-8.87%
存货周转次数	4.66	4.65	-0.21%
销售净利率(%)	8.38%	5.44%	下降2.94个百分点
加权平均净资产收益率	12.32%	6.85%	下降5.47个百分点
项目	本报告期末	本报告期末	增减变动幅度(%)
总资产	239,915.21	241,233.40	0.55%
归属于上市公司股东的所有者权益	122,507.84	133,600.58	9.05%

股本	27,649.96	55,257.92	99.85%
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	4.43	2.42	-45.43%

2018年营业收入较去年同期略有下降，净利润下降的主要原因系计提大额商誉减值所致，2018年归属于上市公司股东的所有者权益较去年同期增长9.05%，资产负债率下降4.39个百分点，公司具有较强的偿债能力，应收账款周转率和存货周转率略有下降，但仍处于良性状态。

四、2018年公司的资产、负债状况

截止2018年12月31日，公司资产总额241,233.40万元，负债总额107,429.39万元，股东权益为133,804.02万元，资产负债率为44.53%。

1、资产负债表主要项目分析：

单位：万元

报表科目	2017-12-31	2018-12-31	增减变动	变动率
货币资金	20,574.78	22,751.30	2,176.52	10.58%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,464.41	747.32	-717.09	-48.97%
应收票据	22,206.14	19,416.48	-2,789.66	-12.56%
应收账款	51,005.96	49,011.03	-1,994.93	-3.91%
预付账款	729.16	500.78	-228.38	-31.32%
其他应收款	1,152.56	8,976.18	7,823.62	678.80%
存货	25,270.57	21,622.61	-3,647.96	-14.44%
其他流动资产	9,976.41	9,030.04	-946.37	-9.49%
流动资产合计	132,379.98	132,055.73	-324.25	-0.24%
非流动资产：		-	-	
可供出售金融资产	1,000.00	1,000.00	-	0.00%
长期股权投资	13,082.56	20,667.44	7,584.88	57.98%
投资性房地产	2,441.96	2,374.81	-67.15	-2.75%
固定资产	50,915.09	47,452.65	-3,462.44	-6.80%
在建工程	9,107.69	12,748.61	3,640.92	39.98%
无形资产	10,042.97	8,368.13	-1,674.84	-16.68%
商誉	13,456.28	8,306.35	-5,149.93	-38.27%
长期待摊费用	1,714.31	1,470.09	-244.22	-14.25%
递延所得税资产	4,819.20	3,013.92	-1,805.28	-37.46%
其他非流动资产	955.14	3,775.67	2,820.53	295.30%
非流动资产合计	107,535.22	109,137.60	1,602.38	1.49%

资产总计	239,915.21	241,233.40	1,318.19	0.55%
短期借款	6,260.00	13,490.00	7,230.00	115.50%
应付票据	37,803.70	30,403.74	-7,399.96	-19.57%
应付账款	34,905.98	36,416.03	1,510.05	4.33%
预收账款	373.58	651.65	278.07	74.43%
应付职工薪酬	2,840.06	3,023.72	183.66	6.47%
应付利息	68.19	168.13	99.94	146.57%
应交税费	3,335.98	1,923.28	-1,412.70	-42.35%
其他应付款	10,143.39	6,272.35	-3,871.04	-38.16%
流动负债合计	95,662.69	92,404.36	-3,258.33	-3.41%
非流动负债：				
长期借款	7,000.00	7,000.00	-	0.00%
递延收益	14,659.63	7,891.44	-6,768.19	-46.17%
递延所得税负债	32.23	133.59	101.36	314.48%
非流动负债合计	21,691.86	15,025.03	-6,666.83	-30.73%
负债合计	117,354.55	107,429.39	-9,925.16	-8.46%
股东权益：				
股本	27,649.96	55,257.92	27,607.96	99.85%
资本公积	67,341.34	38,789.66	-28,551.68	-42.40%
盈余公积	2,706.78	3,143.60	436.82	16.14%
未分配利润	34,156.24	40,965.31	6,809.07	19.94%
归属于母公司股东权益合计	122,507.84	133,804.02	11,296.18	9.22%
少数股东权益	52.81	203.44	150.63	285.23%
股东权益合计	122,560.66	133,804.02	11,243.36	9.17%
负债和股东权益合计	239,915.21	241,233.40	1,318.19	0.55%

主要变动科目原因分析如下：

(1) 货币资金期末余额22,751.30万元，同比增加2,176.52万元，系2018年公司收到股权转让款以及力推银行承兑支付减少现款支出所致。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额747.32万元，系玲涛光电业绩承诺未达成，按协议收回部分股份的回购价格与市场价格之间的差异所致。

(3) 应收票据期末余额19,416.48万元，同比减少2,789.66万元，主要是2018年营业收入同比下降所致。

(4) 应收账款期末余额49,011.03万元，同比减少1,994.93万元，主要是2018年营业收入同比下降所致。

(5) 其他应收款期末余额8,976.18万元，同比增加7,823.62万元，主要

系转让上海子公司股权产生对受让股东其他应收款5,463.15万元、转让联营企业股权增加1,250万元以及发生联营企业往来款增加1,046.37万元所致

(6) 存货期末余额21,622.61万元,同比减少3,647.96万元,除了2018年营业收入同比下降导致存货减少外,2018年公司加大力度处理老旧库存,改善存货结构所致。

(7) 长期股权投资期末余额20,667.44万元,同比增加7,584.88万元,主要系2018年新增投资“珠海市唯能车灯实业有限公司”和“广东星美灿照明科技股份有限公司所致”。

(8) 固定资产期末余额47,452.65万元,同比减少3,462.44万元,主要系2018年正常固定资产折旧所致。

(9) 在建工程期末余额12,748.61万元,同比增加3,640.92万元,主要系子公司浙江瑞丰二期工程在建及母公司办公大楼在建所致。

(10) 无形资产期末余额8,368.13万元,同比减少1,674.84万元,主要系转让子公司上海瑞丰股权导致土地使用权减少及本年度无形资产正常摊销所致。

(11) 商誉期末余额8,306.35,同比减少5,149.93万元,主要系2018年全资子公司深圳市玲涛光电科技有限公司因经营利润低于形成商誉时的预期,出现减值迹象,基于谨慎性原则计提商誉减值所致。

(12) 其他非流动资产期末余额3,775.67万元,属于预付设备款及工程款;

(13) 短期借款期末余额13,490.00万元,同比增加7,230.00万元,主要系2018年公司经营性现金流短缺,增加短期银行流动资金贷款。

(14) 应付票据及应付账款期末余额66,819.77万元,同比减少5,889.91万元,主要是2018年营业收入同比下降导致采购金额下降所致。

(15) 其他应付款期末余额6,272.35万元,同比减少3,871.04万元,主要系限制性股票第二期到期后“具有回购义务的限制性股票”减少所致。

(16) 递延收益余额7,891.44万元,同比减少6,768.19万元,主要系按会计准则要求2018年将递延收益科目部分金额确认“其他收益”所致。

(17) 股本期末余额55,257.92万元,主要为公司2017年度分配方案以公积金每10股转增10.015213股于2018年实施所致。

(18) 资本公积期末余额38,789.66万元,主要为公司2017年度分配方案

以公积金每10股转增10.015213股于2018年实施所致。

2、资产运营状况指标分析

项目	2017年	2018年	增减
应收账款周转率（次/年）	3.15	2.87	-8.87%
存货周转率（次/年）	4.66	4.65	-0.21%
总资产周转率（次/年）	0.74	0.65	-11.98%

(1) 2018年应收账款周转率为2.87次，较2017年降低8.87%，主要原因是2018年及2017年因业务量比2016年明显增加，导致2018年期初期末应收账款平均余额较2017年期初期末应收账款平均余额增长所致。

(2) 2018年存货周转率为4.65次，周转速度较2017年基本持平，但这是公司集中清理库存的结果，说明公司对库存的管控仍然欠佳。

3、偿债能力分析

项目	2017年	2018年	增减
流动比率(倍)	1.38	1.43	上升 3.62 个百分点
速动比率(倍)	1.02	1.16	上升 13.72 个百分点
资产负债率(%)	48.92%	44.53%	降低 4.39 个百分点

2018年公司的流动比率和速动比率均有所上升且资产负债率只有44.53%，表明公司具有较强的偿债能力。

五、2018年度主要费用开支情况

单位：万元

项目	2017年	2018年	增减	
			金额	比例
销售费用	4,987.03	5,552.90	565.87	11.35%
管理费用	7,141.88	6,248.12	-893.76	-12.51%
研发费用	5,796.90	9,127.11	3,330.21	57.45%
财务费用	811.87	372.94	-438.93	-54.06%
合计	18,737.68	21,301.07	2,563.39	13.68%

2018年销售费用增加565.87万元，同比增长11.35%，销售费用增长原因主

要为人工费用及运输费用增加所致；管理费用减少893.76万元，下降12.51%，下降原因主要为本年度股权激励费用减少所致；研发费用增加3,330.21万元，增长57.45%，增长原因主要为公司加大研发创新力度，新增对Mini Led、背光LED等创新项目研发投入所致；财务费用减少438.93万元，其中，利息支付增加429.50万元，其余主要为外汇汇兑损益影响导致。

六、2018年度现金流量情况

单位：万元

项目	2017年度	2018年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	21,497.97	18,630.80	-13.34%
经营活动现金流入量	133,673.94	157,767.29	18.02%
经营活动现金流出量	112,175.96	139,136.49	24.03%
二、投资活动产生的现金流量净额	-20,510.57	-21,642.97	-5.52%
投资活动现金流入量	52,495.05	50,574.44	-3.66%
投资活动现金流出量	73,005.62	72,217.42	-1.08%
三、筹资活动产生的现金流量净额	8,299.38	3,095.47	-62.70%
筹资活动现金流入量	31,770.07	45,221.06	42.34%
筹资活动现金流出量	23,470.68	42,125.59	79.48%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-402.56	249.47	-161.97%
五、现金及现金等价物净增加额	8,884.22	332.77	-96.25%

1、经营活动产生的现金流量净额为18,630.80万元，下降主要原因为去年同期浙江瑞丰收到政府补贴1.2亿元所致。

2、投资活动产生的现金流量净额为-21,642.97万元，减少原因为本报告期公司固定资产、基建投资较去年同期增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额为3,095.47万元，减少原因为2018年公司偿还短期借款比新增短期借款多2,200万元、分配股利及偿还利息较去年同期增加1,224万元以及2018年因开具承兑汇票导致保证金流出比流入增加1,879万元所致。

4、汇率变动对现金及现金等价物的影响现金流金额为：249.47万元，原因为人民币对美元汇率波动影响。

七、公司会计政策、会计估计变更或重大会计政策更正的原因及影响

1、重要会计政策变更

(1) 会计政策变更的原因

财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。财会[2018]15号文件规定，执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和该文件附件1的要求编制财务报表；企业对不存在相应业务的报表项目可结合本企业的实际情况进行必要删减，企业根据重要性原则并结合本企业的实际情况可以对单独列示的内容增加报表项目。根据财会[2018]15号文件的要求，公司需对会计政策相关内容进行相应调整，按照该文件规定的一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制公司的财务报表。

(2) 本次会计政策变更的影响

根据财会〔2018〕15号文件的相关规定，经2018年4月8日召开的第三届董事会第二十一次会议决议通过，本集团对财务报表格式进行了以下修订：

1、资产负债表：

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”

项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

2、利润表：

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

3、股东权益变动表：

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、重要会计估计变更

本报告期重要会计估计未发生变更。

深圳市瑞丰光电子股份有限公司

2019年4月26日