

杭州微光电子股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年，宏观经济形势复杂多变，中国经济面临较大的下行压力。杭州微光电子股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)面对市场需求下降、行业竞争加剧、运营成本上升等诸多困难，公司上下团结一心，坚持稳中求进工作总基调，积极开展“降成本、抢订单、快研发、强管理、提质量、增效益”工作，实现了平稳健康的发展。依据一年来公司经营情况和财务状况，结合公司报表数据，编制了 2018 年度财务决算报告，现就公司的财务情况汇报如下：

2018 年，公司实现营业收入 64,665.32 万元，较上年同期增长 13.70%；归属于上市公司股东的净利润 9,727.69 万元，较上年同期减少 9.57%；截止 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额 109,882.67 万元，较年初增长 12.19%；归属于上市公司股东的所有者权益 88,197.10 万元，较年初增长 5.15%。

一、公司2018年度审计情况

公司2018年度财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审【2019】第 508 号标准无保留意见的审计报告。注册会计师的审计意见：“财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了微光股份公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

二、公司主要财务数据及指标

以下各项财务指标，均以财务报表数据为基础进行计算：

项目	财务指标	2018 年度	2017 年度	变动情况
偿债能力	流动比率（倍）	4.91	6.48	-1.57
	速动比率（倍）	1.85	1.9	-0.05
	资产负债率（%）	17.23	14.36	2.87
营运能力	应收账款周转率（次）	4.43	5.77	-1.34
	存货周转率（次）	7.00	8.45	-1.45

盈利能力	基本每股收益（元/股）	0.83	0.91	-0.08
	加权平均净资产收益率（%）	11.44	13.61	-2.17

通过对偿债能力相关指标分析，公司的长短期偿债能力较强，财务状况稳定，具有较强的抗风险能力，公司可进一步利用债务的财务杠杆作用；通过对营运能力相关指标的分析，合并报表口径下应收账款周转次数和存货周转次数下降，主要系杭州祥和实业有限公司（以下简称“杭州祥和”）纳入合并范围所致；通过对盈利能力相关指标的分析，公司获取利润、实现资金增值的能力较强，但2018年杭州祥和业绩未达预期计提商誉减值准备及公司提前终止股权激励计划相应加速确认股份支付费用等因素影响了公司的盈利水平。

三、公司财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）财务状况

1、2018年末资产构成及变动情况

单位：元

资产项目	2018年度	2017年度	增减幅度（%）
流动资产：			
货币资金	115,617,461.67	119,586,585.50	-3.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,934,357.95	-	100
应收票据及应收账款	203,526,564.13	119,398,942.13	70.46
预付款项	1,931,745.33	1,688,097.81	14.43
其他应收款	4,618,204.87	3,083,720.27	49.76
存货	72,931,128.04	52,887,824.00	37.90
其他流动资产	490,124,390.71	530,000,000.00	-7.52
流动资产合计	906,683,852.70	826,645,169.71	9.68
非流动资产：			
固定资产	143,005,275.62	116,023,245.62	23.26

在建工程	4,416,920.55	3,060,211.04	44.33
无形资产	40,122,276.40	31,136,351.54	28.86
长期待摊费用	1,528,181.21	852,046.03	79.35
递延所得税资产	3,070,172.30	1,708,969.93	79.65
非流动资产合计	192,142,826.08	152,780,824.16	25.76
资产总计	1,098,826,678.78	979,425,993.87	12.19

公司 2018 年末资产总额为 1,098,826,678.78 元，比年初增加了 119,400,684.91 元，增幅为 12.19%。其中流动资产为 906,683,852.70 元，占比资产总额 82.51%，比年初增加了 80,038,682.99 元；非流动资产为 192,142,826.08 元，占比资产总额 17.49%，比年初增加了 39,362,001.92 元。由此可知，公司资产规模扩大主要原因在于流动资产的增加。具体增减幅度较大的资产项目变动原因如下：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：2018 年末账面价值为 17,934,357.95 元，主要系杭州祥和未完成业绩承诺，相应确认原股东应支付给公司的补偿金额。

(2) 应收票据及应收账款：2018 年末账面价值为 203,526,564.13 元，较年初增长 70.46%，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

(3) 其他应收款：2018 年末账面价值为 4,618,204.87 元，较年初增长 49.76%，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

(4) 存货：2018 年末账面价值为 72,931,128.04 元，较年初增长 37.90%，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

(5) 固定资产：2018 年末账面价值为 143,005,275.62 元，较年初增长 23.26%，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

(6) 在建工程：2018 年末账面价值为 4,416,920.55 元，较年初增长 44.33%，主要系兴中 366 号厂房扩建所致。

(7) 递延所得税资产：2018 年末账面价值为 3,070,172.30 元，较年初增长 79.65%，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

2、2018 年末负债构成及变动情况

单位：元

负债项目	2018年度	2017年度	增减幅度（%）
流动负债：			
短期借款	29,000,000.00	-	100
应付票据及应付账款	120,193,560.22	92,456,639.05	30
预收款项	9,368,858.49	7,910,272.29	18.44
应付职工薪酬	12,290,740.62	9,956,264.59	23.45
应交税费	6,407,801.13	6,139,628.06	4.37
其他应付款	7,236,779.94	5,454,629.16	32.67
一年内到期的非流动 负债		5,647,525.26	-100
流动负债合计	184,497,740.40	127,564,958.41	44.63
非流动负债：			
递延收益	2,138,999.99	-	100
递延所得税负债	2,690,153.69	-	100
其他非流动负债		13,058,955.00	-100
非流动负债合计	4,829,153.68	13,058,955.00	-63.02
负债合计	189,326,894.08	140,623,913.41	34.63

公司 2018 年末负债总额为 189,326,894.08 元，比年初增加了 48,702,980.67 元，增幅为 34.63%，流动负债增加了 56,932,781.99 元，非流动负债减少了 8,229,801.32 元。具体增减幅度较大的负债项目变动原因如下：

（1）短期借款：本期新增 29,000,000.00 元，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

（2）应付票据及应付账款：本期增加 27,736,921.17 元，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

（3）其他应付款：本期增加 1,782,150.78 元，主要系杭州祥和纳入合并范

围所致。

(4) 一年内到期的非流动负债：本期减少 5,647,525.26 元，主要系公司本期回购限制性股票，冲回前期确认的回购义务所致。

(5) 递延收益：本期增加 2,138,999.99 元，主要系公司获得与资产相关的政府补助计入递延收益所致。

(6) 递延所得税负债：本期增加 2,690,153.69 元，原因系杭州祥和未完成业绩承诺，原股东应支付给公司的补偿金额计入公允价值变动损益，相应确认递延所得税负债。

(7) 其他非流动负债：本期减少 13,058,955.00 元，原因系公司本期回购限制性股票，冲回相应回购义务所致。

3、2018 年末股东权益构成及变动情况

单位：元

股东权益项目	2018年度	2017年度	增减幅度 (%)
股本	117,760,000.00	118,345,000.00	-0.49
资本公积	222,898,575.54	236,197,150.54	-5.63
减：库存股		18,655,650.00	-100
盈余公积	65,852,699.44	56,196,870.11	17.18
未分配利润	475,459,735.46	446,718,709.81	6.43
归属于母公司所有者权 益合计	881,971,010.44	838,802,080.46	5.15
少数股东权益	27,528,774.26	-	100
股东权益合计	909,499,784.70	838,802,080.46	8.43

公司 2018 年末股东权益合计 909,499,784.70 元，比年初增加了 70,697,704.24 元，增幅为 8.43%。具体增减幅度较大权益项目变化原因如下：

(1) 库存股：本期减少 18,655,650.00 元，原因系公司本期回购注销限制性股票所致。

(2) 少数股东权益：本期新增 27,528,774.26 元，原因系杭州祥和纳入合并

范围所致。

(二) 经营成果

单位：元

项 目	2018 年度	2017 年度	增减幅度 (%)
一、营业总收入	646,653,218.23	568,743,456.36	13.70
二、营业总成本	572,303,688.07	467,224,279.87	22.49
其中：营业成本	454,524,332.76	398,308,958.82	14.11
税金及附加	6,234,710.85	5,445,917.31	14.48
销售费用	25,523,028.47	19,411,792.12	31.48
管理费用	21,133,532.71	14,333,756.37	47.44
研发费用	32,663,808.00	23,714,013.60	37.74
财务费用	-943,685.42	3,215,245.06	-129.35
资产减值损失	33,167,960.70	2,794,596.59	1086.86
加：其他收益	1,694,063.71	-	100
投资收益	23,137,243.35	20,991,761.56	10.22
公允价值变动收益	17,934,357.95	-	100
资产处置收益	-41,887.20	-77,222.19	-45.76
三、营业利润	117,073,307.97	122,433,715.86	-4.38
加：营业外收入	174,110.26	2,286,572.77	-92.39
减：营业外支出	214,909.40	15,989.52	1244.06
四、利润总额	117,032,508.83	124,704,299.11	-6.15
减：所得税费用	18,436,248.74	17,137,227.61	7.58
五、净利润	98,596,260.09	107,567,071.50	-8.34
1.归属于母公司 所有者的净利润	97,276,854.98	107,567,071.50	-9.57
2.少数股东损益	1,319,405.11	-	100

公司2018年度实现营业总收入 646,653,218.23元，较上年同期增长13.70%，实现净利润为 98,596,260.09 元，较上年同期下降了8.34%，净利润增幅与营业总收入增幅不同步的原因主要系本期杭州祥和业绩未达预期计提商誉减值准备及公司提前终止股权激励计划相应加速确认股份支付费用等综合所致。具体增减幅度较大项目变动原因如下：

(1) 销售费用：较上年同期增长 31.48%，主要系合并杭州祥和所致。

(2) 管理费用：较上年同期增长 47.44%，主要系合并杭州祥和及公司提前终止股权激励计划相应加速确认股份支付费用综合所致。

(3) 研发费用：较上年同期增长 37.74%，主要系研发人员工资薪金增加所致。

(4) 财务费用：较上年同期下降 129.35%，主要系本期汇率波动相应产生的汇兑损失减少所致。

(5) 资产减值损失：较上年同期增长 1086.86%，主要系本期杭州祥和业绩未达预期计提商誉减值准备所致。

(6) 其他收益：较上年同期增长 100%，主要系公司本期与政府补助相关的收入计入该项目。

(7) 公允价值变动收益：较上年同期增长 100%，主要系杭州祥和未完成业绩承诺，相应确认原股东应支付给公司的补偿金额。

(8) 营业外收入：较上年同期下降 92.39%，主要系本期收到的与政府补助相关的收入计入其他收益所致。

(9) 营业外支出：较上年同期增长 1244.06%，主要系本期新增对外捐赠支出所致。

(10) 少数股东损益：较上年同期增长 100%，主要系杭州祥和纳入合并范围所致。

报告期公司主要产品销售情况：

单位：元

产 品	2018年度	2017 年度	增减金额	涨幅 (%)	增长占比总 增长 (%)

冷柜电机	248,585,616.50	235,031,488.15	13,554,128.35	5.77	17.40
外转子风机	265,685,226.82	253,747,207.33	11,938,019.49	4.70	15.32
ECM 电机	60,180,222.23	66,769,862.15	-6,589,639.92	-9.87	-8.46
伺服电机	3,302,669.58		3,302,669.58	100	4.24
汽车空调组件	50,807,501.34		50,807,501.34	100	65.21
其他业务收入	18,091,981.76	13,194,898.73	4,897,083.03	37.11	6.29
合计	646,653,218.23	568,743,456.36	77,909,761.87	13.70	100

单位：元

地 域	2018 年度		2017 年度		增减幅度 (%)
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	
内销	321,387,694.88	49.70	230,315,252.21	40.50	39.54
外销	325,265,523.35	50.30	338,428,204.15	59.50	-3.89
合计	646,653,218.23	100	568,743,456.36	100	13.70

公司 2018 年度营业总收入较上年同期增长了 13.70%，收入增加了 77,909,761.87 元。从分产品的角度分析，冷柜电机收入增加 13,554,128.35 元，涨幅 5.77%，占整体收入增加额 17.40%；外转子风机收入增加 11,938,019.49 元，涨幅 4.70%，占整体收入增加额的 15.32%；ECM 电机收入下降了 6,589,639.92 元，跌幅 9.87%，占整体收入增加额的-8.46%，2017 年 ECM 电机收入增幅为 203.14%，本期 ECM 电机较上期有所下降，但 ECM 电机增加了品种，完善了工艺，提升了质量，实现了清洁生产，为未来发展打下了扎实的基础；新产品伺服电机增加销售收入 3,302,669.58 元；新增汽车空调组件收入为杭州祥和的主要业务收入；其他业务收入增加了 4,897,083.03 元，主要系本期出售的生产过程中产生的废铁价格上升所致。

从内外销角度分析，由于杭州祥和纳入合并范围内销收入增加及受国外客户订单量有所降低影响，2018 年内销收入增加 91,072,442.67 元，涨幅 39.54%，

外销收入降低 13,162,680.80 元，跌幅为 3.89%。报告期内外销占比分别为 49.70% 和 50.30%。

(三) 现金流量

单位：元

项目	2018年度	2017年度	增减幅度 (%)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	536,804,584.43	470,300,521.72	14.14
收到的税费返还	25,231,105.70	29,045,764.26	-13.13
收到其他与经营活动有关的现金	10,768,781.87	5,830,729.03	84.69
经营活动现金流入小计	572,804,472.00	505,177,015.01	13.39
购买商品、接受劳务支付的现金	346,193,887.98	291,081,607.86	18.93
支付给职工以及为职工支付的现金	84,822,077.81	70,813,584.05	19.78
支付的各项税费	31,729,008.98	28,686,803.31	10.60
支付其他与经营活动有关的现金	43,559,721.30	33,606,101.88	29.62
经营活动现金流出小计	506,304,696.07	424,188,097.10	19.36
经营活动产生的现金流量净额	66,499,775.93	80,988,917.91	-17.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,837,000,000.00	1,860,000,000.00	-1.24
取得投资收益收到的现金	25,346,893.35	20,991,761.56	20.75
处置固定资产、无形资产	138,820.00	115,255.19	20.45

和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	20,808,138.02	-	100
投资活动现金流入小计	1,883,293,851.37	1,881,107,016.75	0.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,210,691.60	7,429,535.73	-29.87
投资支付的现金	1,790,000,000.00	1,940,000,000.00	-7.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37,806,156.26	-	100
支付其他与投资活动有关的现金	24,209,650.00	-	100
投资活动现金流出小计	1,857,226,497.86	1,947,429,535.73	-4.63
投资活动产生的现金流量净额	26,067,353.51	-66,322,518.98	-139.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,655,650.00	-100
收到其他与筹资活动有关的现金	3,815,000.00	-	100
筹资活动现金流入小计	3,815,000.00	18,655,650.00	-79.55
偿还债务支付的现金	9,500,000.00	-	100
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,392,823.87	17,664,000.00	241.90
支付其他与筹资活动有关的现金	30,687,368.79	-	100
筹资活动现金流出小计	100,580,192.66	17,664,000.00	469.41
筹资活动产生的现金流量净额	-96,765,192.66	991,650.00	-9858.00

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	228,669.15	-2,289,933.08	-109.99
五、现金及现金等价物净增加额	-3,969,394.07	13,368,115.85	-129.69
加：期初现金及现金等价物余额	116,541,255.50	103,173,139.65	12.96
六、期末现金及现金等价物余额	112,571,861.43	116,541,255.50	-3.41

(1) 投资活动产生的现金流量净额：较上年同期增长 139.30%，主要系购买的银行理财产品到期收回增加所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额：较上年同期下降 9858.00%，主要系本期现金分红比例较高、限制性股票回购和杭州祥和纳入合并范围综合所致。

(3) 汇率变动对现金及现金等价物的影响：较上年同期增长 109.99%，主要系美元汇率波动影响所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额：较上年同期下降 129.69%，主要系本期现金分红、限制性股票回购和杭州祥和纳入合并范围综合所致。

杭州微光电子股份有限公司

董事会

二〇一九年三月十九日