

苏州天沃科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年，公司在董事会领导下，公司管理层和全体员工经过不懈努力，公司经营工作稳健有序，公司 2018 年度财务报表已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由该所出具了众会字（2019）第 1907 号标准无保留意见的审计报告，现根据已审验的合并报表及控股子公司数据，作 2018 年度财务决算报告。

一、2018 年度主要会计数据

单位：万元

经营成果	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入	770,016.35	1,040,368.36	-25.99%
营业成本	655,820.98	928,139.95	-29.34%
营业利润	21,040.98	27,591.31	-23.74%
利润总额	20,150.22	26,720.14	-24.59%
归属于上市公司股东的净利润	7,460.27	22,514.56	-66.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,507.97	8,755.89	-14.25%
经营活动产生的现金流量净额	-230,682.56	-50,957.24	-352.70%
财务状况	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
资产总额	2,586,475.18	2,258,671.74	14.51%
负债总额	2,150,746.62	1,942,688.91	10.71%
归属于上市公司股东的净资产	379,741.27	271,209.00	40.02%
总股本	88,291.44	73,576.20	20.00%

2018 年，国内宏观经济运行保持在低位运行区间，深刻变化的外部环境对公司的经营提出了严峻的挑战。在此背景下，谋发展、谋改革、谋突破，成为公司当前的经营的重要命题。公司按照“打造国际一流电力工程、新能源与清洁能源的综合性服务商；军民融合锻造国防科工建设重要力量”战略部署，抓住上海

电气控股公司的机遇，本着对公司利益和股东利益负责的态度，坚持内生与外延并重的发展方针，坚持以主营业务为核心，全力推进主营业务的升级发展，勇于创新，扎实工作，积极应对市场变化，推进股权融资和募投项目建设，公司业务进入良性循环发展轨道。

报告期公司实现营业收入 770,016.35 万元，比上年同期下降 25.99%；营业利润 21,040.98 万元，比上年同期下降 23.74%；利润总额 20,150.22 万元，比上年同期下降 24.59%；归属于上市公司股东的净利润 7,460.27 万元，比上年同期下降 66.86%；每股收益为 0.09 元，加权平均净资产收益率 2.23%。

报告期末公司总资产 2,586,475.18 万元，总负债 2,150,746.62 万元，归属于上市公司股东的净资产 379,741.27 万元，资产负债率 83.15%，归属于上市公司股东的每股净资产 4.30 元。

二、2018 年度财务状况

1、资产构成情况

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	本年比上年增减
流动资产	1,991,088.45	1,745,479.80	14.07%
非流动资产	595,386.74	513,191.95	16.02%
资产总额	2,586,475.18	2,258,671.74	14.51%
其中：			
货币资金	227,999.54	132,552.63	72.01%
应收票据	31,342.85	183,490.88	-82.92%
应收账款	746,265.18	484,527.35	54.02%
预付账款	211,599.95	132,152.28	60.12%
存货	711,358.23	743,920.13	-4.38%
长期股权投资	18,335.61	9,946.47	84.34%
固定资产	172,931.35	183,674.97	-5.85%
在建工程	108,669.19	28,859.39	276.55%
无形资产	25,111.90	27,100.48	-7.34%
商誉	213,971.56	215,147.91	-0.55%
递延所得税资产	40,388.67	31,160.88	29.61%

2018 年末资产总额为 2,586,475.18 万元，较期初增加 327,803.44 万元，增长 14.51%。其中流动资产为 1,991,088.45 万元，占总资产的 76.98%，较期初增加 245,608.65 万元，增长 14.07%；非流动资产占总资产的 23.02%，较期初增加 82,194.79 万元，增长 16.02%。主要资产项目变动分析如下：

1、货币资金期末余额 227,999.54 万元，较期初增加 95,446.91 万元，增长 72.01%，其中银行存款增加 47,394.96 万元，其他货币资金增加 48,144.69 万元，是由于借款增加及非公开发行股票收到募集资金所致。

2、应收票据期末余额为 31,342.85 万元，较期初减少 152,148.04 万元，下降 82.92%，主要原因是 2017 年年末收到客户支付的总包工程的款项，2018 年到期兑付所致。

3、应收账款期末余额为 746,265.18 万元，较期初增加 261,737.83 万元，增长 54.02%，主要原因是 EPC 总包工程项目达到工程结算节点，按照双方确认的工程进度确认应收账款，款项客户尚未支付所致。

4、预付账款期末余额为 211,599.95 万元，较期初增加 79,447.68 万元，增长 60.12%，主要是电力工程板块年末依据风机组件订单支付的设备预付款，设备尚未到货所致。

5、长期股权投资期末余额为 18,335.61 万元，较期初增加 8,389.14 万元，增长 84.34%，主要原因是重庆涪陵能源实业集团有限公司本期实现的净利润及重庆涪陵能源实业集团有限公司增资使得公司享有的净资产份额增加所致。

6、在建工程期末余额为 108,669.19 万元，较期初增加 79,809.80 万元，增长 276.55%，主要原因是募投项目玉门光热发电项目的继续投入，使得在建工程大幅度增加。

7、递延所得税资产期末余额为 40,388.67 万元，较期初增加 9,227.78 万元，增长 29.61%，主要原因是资产减值准备及可抵扣亏损增加所致。

2、负债构成情况

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	本年比上年增减
流动负债	2,010,694.22	1,571,289.35	27.96%
非流动负债	140,052.40	371,399.56	-62.29%
负债合计	2,150,746.62	1,942,688.91	10.71%
其中：			
短期借款	684,702.00	301,951.83	126.76%
应付票据	176,498.62	78,965.51	123.51%
应付账款	597,453.70	674,260.92	-11.39%
预收账款	231,849.33	255,440.19	-9.24%
一年内到期的非流动负债	243,714.21	186,375.61	30.77%

长期借款	66,595.00	251,942.39	-73.57%
长期应付款	72,400.00	117,270.62	-38.26%

2018 年末负债总额为 2,150,746.62 万元，较期初增加 208,057.71 万元，增长 10.71%。其中：流动负债为 2,010,694.22 万元，较期初增加 439,404.87 万元，增长 27.96%；非流动负债为 140,052.40 万元，较期初减少 231,347.16 万元，下降 62.29%。主要负债项目变动分析如下：

1、短期借款期末余额为 684,702.00 万元，较期初增加 382,750.17 万元，增长 126.76%，主要原因是公司支付收购子公司股权款及业务发展需要所需短期资金增加所致。

2、应付票据期末余额为 176,498.62 万元，较期初增加 97,533.10 万元，增长 123.51%，主要原因是公司通过票据支付的款项比期初增加所致。

3、一年内到期的非流动负债期末余额为 243,714.21 万元，较期初增加 57,338.60 万元，增长 30.77%，主要原因是一年内到期的借款和收购子公司应付的股权受让款重分类至一年内到期的非流动负债核算所致。

4、长期借款期末余额为 66,595.00 万元，较期初减少 185,347.40 万元，下降 73.57%，主要原因是一年内到期的借款重分类至一年内到期的非流动负债核算所致。

5、长期应付款期末余额为 72,400.00 万元，较期初减少 44,870.62 万元，下降 38.26%；主要原因是支付收购子公司的股权转让款所致。

3、股东权益情况

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	本年比上年增减
股东权益合计	435,728.56	315,982.83	37.90%
其中：			
股本	88,291.44	73,576.20	20.00%
资本公积	230,357.86	142,029.48	62.19%
盈余公积	7,696.66	7,696.66	0.00%
未分配利润	54,764.75	47,304.47	15.77%

2018 年末股东权益总额为 435,728.56 万元，较期初增加 119,745.73 万元，增长 37.90%，主要项目变动分析如下：

1、2018 年期末股本为 88,291.44 万元，较期初增加 14,715.24 万元，增长 20%；资本公积为 230,357.86 万元，较期初增加 88,328.37 万元，增长

62.19%，主要原因是本期公司非公开发行股票实际募集资金净额 102,072.07 万元，其中新增股本 14,715.24 万元，增加资本公积 87,356.83 元。

2、2018 年期末未分配利润 54,764.75 万元，较期初增加 7,460.27 万元，增长 15.77%，全部来自当年经营所得留存。

三、2018 年经营业绩情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减%
营业收入	770,016.35	1,040,368.36	-25.99%
营业成本	655,820.98	928,139.95	-29.34%
销售费用	5,756.13	8,975.00	-35.86%
管理费用	27,620.40	27,984.24	-1.30%
研发费用	8,088.62	4,153.49	94.74%
财务费用	33,252.10	44,675.83	-25.57%
资产减值损失	25,506.93	10,144.88	151.43%
投资收益	8,853.45	13,407.86	-33.97%
利润总额	20,150.22	26,720.14	-24.59%
所得税费用	1,601.41	-5,331.53	130.04%
净利润	18,548.81	32,051.66	-42.13%
归属于上市公司股东的净利润	7,460.27	22,514.56	-66.86%

1、2018 年度营业收入 770,016.35 万元，比上年同期减少 270,352.01 万元，下降 25.99%，主要是电力工程总包业务项目结构发生变化，新能源业务方面由于光伏市场萎缩，造成新能源业务收入减少，报告期风电项目增长，但风电项目建设周期较长，收入的增长暂未显现出来。

2、2018 年度营业成本 655,820.98 万元，比上年同期减少 272,318.97 万元，下降 29.34%，主要原因是随着公司营业收入减少，营业成本相应减少。

3、2018 年度销售费用 5,756.13 万元，比上年同期减少 3,218.87 万元，下降 35.86%，主要原因是本期合并报表范围较上年同期发生变化所致，本期飞腾铝塑、新煤化工不再纳入合并范围。

4、2018 年度研发费用 8,088.62 万元，比上年同期增加 3,935.13 万元，增长 94.74%，主要原因是本期加大研发投入所致。

5、2018 年度财务费用 33,252.10 万元，比上年同期减少 11,423.73 万元，下降 25.57%，主要原因是合同中的融资成本在合同收入确认时冲减公司已经发生的财务费用所致。

6、2018 年度资产减值损失 25,506.93 万元，比上年同期增加 15,362.06 万元，增长 151.43%，主要原因是受经济大环境影响，部分工程项目回款、部分产品货款回款低于预期，应收账款总量较期初增长，公司报告期内计提的坏账准备金额较上年同期有较大幅度增长。

7、2018 年度投资收益 8,853.45 万元，比上年同期减少 4,554.41 万元，下降 33.97%，本期投资收益主要为权益法核算重庆涪陵能源实业集团有限公司所致，上年同期投资收益主要为处置长期股权投资产生的投资收益。

8、2018 年度所得税费用 1,601.41 万元，比上年同期增加 6,932.94 万元，增长 130.04%，主要原因是资产减值准备及可抵扣亏损变动导致本期递延所得税费用增加所致。

四、2018 年现金流量

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	-230,682.56	-50,957.24	-352.70%
经营活动现金流入量	815,420.61	866,772.51	-5.92%
经营活动现金流出量	1,046,103.17	917,729.74	13.99%
二、投资活动产生的现金流量净额	-36,005.61	-95,765.40	62.40%
投资活动现金流入量	33,099.53	28,680.28	15.41%
投资活动现金流出量	69,105.14	124,445.69	-44.47%
三、筹资活动产生的现金流量净额	313,582.82	115,947.03	170.45%
筹资活动现金流入量	1,834,651.76	776,120.78	136.39%
筹资活动现金流出量	1,521,068.94	660,173.75	130.40%
四、现金及现金等价物净增加额	47,302.22	-31,589.80	249.74%

1、2018 年度经营活动产生的现金流量净额-230,682.56 万元，较上年同期减少 179,725.33 万元，下降 352.70%，主要原因是本期销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期下降，本期购买商品、接受劳付支付的现金以及本期支付的各项保证金较上年同期增加。

2、2018 年度投资活动产生的现金流量净额-36,005.61 万元，较上年同期增加 59,759.80 万元，增长 62.40%。其中投资活动现金流入较上年同期增加 4,419.25 万元，主要原因是处置子公司收到的现金净额增加；投资活动现金流出较上年同期减少 55,340.55 万元，主要原因是购建固定资产现金流出减少 17,652.14 万元，同时取得子公司支付的现金减少 37,548.41 万元。

3、2018 年度筹资活动产生的现金流量净额 313,582.82 万元，较上年同期增加 197,635.79 万元，增长 170.45%，主要原因是本期非公开发行股票募集资金到账及借款规模增加所致。

五、主要财务指标分析

1、单位资产收益指标

指标名称	2018 年度	2017 年度	变动幅度
基本每股收益(元/股)	0.09	0.31	-70.97%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.30	3.69	16.53%

报告期内，因净利润下滑，基本每股收益下降 70.97%；报告期非公开发行股票募集资金到账，净资产大幅增加，导致归属于上市公司股东的每股净资产增长 16.53%。

2、偿债能力指标

指标名称	2018 年度	2017 年度
流动比率	0.99	1.11
速动比率	0.64	0.64
资产负债率	83.15%	86.01%

报告期内，各项偿债能力指标较上期变动较小，资产负债率下降 2.86%，公司实质偿债能力较为稳定。

3、营运能力指标

指标名称	2018 年度	2017 年度
应收帐款周转率(次)	1.25	2.44
存货周转率(次)	0.90	1.47
流动资产周转率	0.41	0.71

报告期内，公司各项营运能力指标较上期均有下降，公司将进一步加强对资产的管理，确保公司的各项资产周转平稳。

4、盈利能力指标

指标名称	2018 年度	2017 年度	变动幅度
主营业务毛利率	13.96%	10.13%	3.83%
销售净利率	2.41%	3.08%	-0.67%
净资产收益率	2.23%	8.66%	-6.43%

报告期内，主营业务毛利率增长 3.83%，但因销售收入下降，导致销售净利率略有下降。

苏州天沃科技股份有限公司董事会

2019 年 3 月 23 日