

中能电气股份有限公司

2018 年度财务决算报告

根据一年来公司的经营情况和财务状况，结合公司合并报表数据，现对 2018 年财务决算情况报告如下：

一、基本情况

公司 2018 年度的财务报表已经致同会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

公司所属一级子公司 9 家，分别为武汉市武昌电控设备有限公司、福建中能电气有限公司、汉斯（福州）电气有限公司、上海臻源电力电子有限公司、大连瑞优能源发展有限公司、上海熠冠新能源有限公司、云谷能源管理（深圳）有限公司、中能国际控股集团有限公司、中能祥瑞电力工程有限公司。

二、2018 年度公司经营成果

公司 2018 年实现营业收入 99,564.45 万元，同比增长 23.54%；实现利润总额 2,408.67 万元，同比增长 136.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,672.09 万元，同比增长 123.89%。

1、营业收入与成本

公司 2018 年度营业收入 99,564.45 万元，较上年同期增长 18,973.82 万元，增长幅度 23.54%，2018 年度营业成本为 70,097.32 万元，较上年同期增长 15,716.00 万元，增长幅度 28.90%，收入、成本的增长原因主要为 2018 年公司在原有的输配电制造业务基础上，积极开拓电力工程建设与服务、电力运维、二次设备的生产销售等业务。

公司综合平均毛利率为 29.60%，较上年下降了 2.93%，主要下降原因为：受输配电产品市场竞争日趋激烈的影响，公司高低压成套设备、电缆附件等产品销售价格有所下降，产品毛利率水平较去年略有降低，以及新增的电力施工及运维服务行业的综合毛利率低于制造业产品毛利率的综合影响所致。

2、期间费用：2018 年度公司期间费用总计 25,976.76 万元，较上年同期增加 270.29 万元，增幅为 1.05%，主要增长原因为：期间费用上升主要是由于财务费

用增幅较大。财务费用上升受以下因素综合影响所致，一是因上年公司债利息费用期间为6个月，本年承担的公司债利息费用为12个月；二是本年因业务发展，银行融资和票据活动均有所增长，同时受金融环境影响，公司的融资成本也较上年有所上升。

3、资产减值损失：2018 年度计提资产减值损失 2,488.79 万元，较上年同期减少 4,609.83 万元，主要原因为上年计提大额商誉减值准备，同时因本年回款良好，计提坏账损失较上年大幅减少。

4、营业外收入：2018 年度营业外收入较上年同期增加 986.63 万，主要原因是公司收到全资子公司大连瑞优原股东业绩补偿款。

5、利润：公司2018年度实现利润总额2,407.68万，较上年增加9,097.21万；实现归属于上市公司股东净利润1,672.09万元，较上年同期增加8,670.01万，主要原因如下：

①报告期内，公司紧密围绕年度经营计划推进各项工作的开展，进一步延伸产业链，在原有的输配电制造业务基础上，积极开拓电力工程建设与服务、电力运维、二次设备的生产销售等业务，促进公司多元化发展，从而创造新的利润增长点，提升公司整体盈利能力；

②公司前期投资的光伏项目已并网发电，效益逐步显现，对公司业绩产生积极影响；

③上年同期，公司因计提商誉减值准备、递延所得税事项调整等导致公司2017年度亏损6,997.93万元；2018年，因相关子公司盈利稳定及商誉基数相比去年大幅度减少，使得公司本年度商誉减值准备计提等相比去年同期较小；

④报告期内，公司非经常性损益同比出现较大增长。

主要盈利指标对比如下（单位：元）：

项 目	2018 年	2017 年	增加金额	增长幅度 (%)
营业总收入	995,644,466.71	805,906,277.92	189,738,188.79	23.54%
利润总额	24,086,725.34	-66,885,420.36	90,972,145.70	136.01%
归属于上市公司股东的净利润	16,720,850.84	-69,979,259.18	86,700,110.02	123.89%

三、2018 年度财务状况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 217,256.69 万元，总负债为

136,068.21 万元，股东权益为 81,188.49 万元，资产负债率为 62.63%。

1、资产结构：

公司合并资产总额为 217,256.69 万元，较上年末 207,357.65 万元增加了 9,899.04 万元，增幅为 4.77%。其中流动资产 139,350.53 万元，主要构成为：货币资金 34,682.36 万元、应收账款 71,012.45 万元、存货 20,616.11 万元；非流动资产总额 77,906.16 万元，主要构成为：固定资产 52,125.48 万元、无形资产 7,429.75 万元、商誉 5,084.62 万元、长期股权投资 5,626.31 万元。

2、负债结构：公司合并负债总额为 136,068.21 万元，较上年末 119,906.03 万元增加了 16,162.18 万元，增幅为 13.48%。其中流动负债为 103,108.56 万元，主要构成为短期借款 40,840.00 万元、应付票据 10,498.11 万元、应付账款 36,902.36 万元；非流动负债总额为 32,959.64 万元，主要为应付债券 17,906.18 万元、应付融资租赁款 9,198.32 万元及长期借款 3,500.00 万元。

3、股东权益结构：公司合并股东权益合计为 81,188.49 万元，较上年末 87,451.62 万元减少 6,263.13 万元，减幅为 7.16%。股东权益的主要项目：实收资本 30,800.00 万元、资本公积 22,725.89 万元、盈余公积 2,688.06 万元、未分配利润 23,585.87 万元、少数股东权益 1,283.22 万元。

4、资产负债分项目同比分析如下（单位：万元）：

项 目	2018-12-31	2017-12-31	变动金额	变动比例
货币资金	34,682.36	39,172.46	-4,490.10	-11.46%
应收票据及应收账款	73,985.69	64,362.66	9,623.03	14.95%
其中：应收票据	2,973.24	394.94	2,578.30	652.83%
应收账款	71,012.45	63,967.72	7,044.73	11.01%
预付款项	1,339.30	851.46	487.84	57.29%
其他应收款	7,540.67	5,583.79	1,956.87	35.05%
存货	20,616.11	22,250.96	-1,634.85	-7.35%
其他流动资产	1,186.41	1,575.70	-389.29	-24.71%
流动资产合计	139,350.53	133,797.04	5,553.50	4.15%
长期应收款	823.50	744.60	78.90	10.60%
长期股权投资	5,626.31	2,689.68	2,936.63	109.18%
投资性房地产	-	1,687.59	-1,687.59	-100.00%

项 目	2018-12-31	2017-12-31	变动金额	变动比例
固定资产	52,125.48	46,694.67	5,430.82	11.63%
在建工程	636.70	2,115.23	-1,478.53	-69.90%
无形资产	7,429.75	6,825.49	604.26	8.85%
商誉	5,084.62	3,865.91	1,218.71	31.52%
长期待摊费用	86.76	24.57	62.19	253.13%
递延所得税资产	3,481.52	2,544.25	937.26	36.84%
其他非流动资产	2,611.52	6,368.62	-3,757.10	-58.99%
非流动资产合计	77,906.16	73,560.61	4,345.55	5.91%
资产总计	217,256.69	207,357.65	9,899.04	4.77%
短期借款	40,840.00	29,790.00	11,050.00	37.09%
应付票据及应付账款	47,400.48	44,448.81	2,951.66	6.64%
预收款项	1,270.27	1,624.60	-354.32	-21.81%
应付职工薪酬	1,493.49	1,371.67	121.83	8.88%
应交税费	2,186.44	2,297.66	-111.23	-4.84%
其他应付款	4,826.38	2,239.53	2,586.85	115.51%
其中：应付利息	613.59	609.94	3.65	0.60%
一年内到期的非流动负 债	5,091.51	3,785.40	1,306.11	34.50%
流动负债合计	103,108.56	85,557.67	17,550.90	20.51%
长期借款	3,500.00	5,100.00	-1,600.00	-31.37%
应付债券	17,906.18	17,848.11	58.07	0.33%
长期应付款	9,198.32	10,427.59	-1,229.28	-11.79%
递延收益	2,328.33	941.82	1,386.51	147.22%
递延所得税负债	26.82	30.84	-4.02	-13.04%
非流动负债合计	32,959.64	34,348.36	-1,388.72	-4.04%
负债合计	136,068.21	119,906.03	16,162.18	13.48%
股本	30,800.00	30,800.00	-	-
资本公积	22,725.89	24,060.58	-1,334.69	-5.55%
其他综合收益	78.83	68.32	10.51	15.39%
专项储备	26.62	-	26.62	100.00%
盈余公积	2,688.06	2,467.84	220.21	8.92%
未分配利润	23,585.87	22,134.00	1,451.87	6.56%

项 目	2018-12-31	2017-12-31	变动金额	变动比例
归属于母公司股东权益合计	79,905.26	79,530.74	374.53	0.47%
少数股东权益	1,283.22	7,920.88	-6,637.66	-83.80%
股东权益合计	81,188.49	87,451.62	-6,263.13	-7.16%
负债和股东权益总计	217,256.69	207,357.65	9,899.04	4.77%

大幅变动的主要项目及其主要原因有：

应收票据增加 652.83%主要原因：客户票据结算增加；

预付账款增加 57.29%主要原因：预付采购货款增加；

其他应收款增加 35.05%主要原因：新增子公司中能祥瑞，相应合并入该公司的其他应收款；

长期股权投资增加 109.18%主要原因：新增持有北京三清 20%股权；

投资性房地产减少主要原因：本年处置投资性房地产；

在建工程减少 69.90%主要原因：在建工程完工转入固定资产；

商誉增加 31.52%主要原因：收购子公司中能祥瑞产生新增商誉；

长期待摊费用增加 253.13%主要原因：新增装修费计入长期待摊费用；

递延所得税资产增加 36.84%主要原因：资产减值准备、可抵扣亏损、递延收益等可抵扣暂时性差异增加；

其他非流动资产减少 58.99%主要原因：上年末的预付工程款、设备款等在本期已结转、同时本期新增预付工程款、设备款等较少；

短期借款增加 37.09%主要原因：公司业务发展、相应增加流动资金融资；

其他应付款增加 115.51%主要原因：应付本年收购子公司少数股东股权的收购尾款、以及新增子公司中能祥瑞、相应合并入该公司的其他应付款；

一年内到期的非流动负债增加 34.50%主要原因：一年内到期的长期借款及一年内到期的长期应付款增加；

长期借款减少 31.37%主要原因：一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债；

递延收益增加 147.22%主要原因：子公司湖北熠慧收到政府土地补贴款计入递延收益；

新增专项储备主要原因：新增子公司中能祥瑞的主营业务为电力工程施工，按规定需计提安全生产专项储备；

少数股东权益减少 83.80%主要原因：本年收购子公司武昌电控、上海熠冠的少数股东股权。

四、现金流量分析

公司 2018 年度现金及现金等价物净增加额为-3,929.53 万元，其中：经营活动产生的现金流量净额 8,381.31 万元，投资活动产生的现金流量净额 -14,757.40 万元，筹资活动产生的现金流量净额 2,198.54 万元。

1、经营活动现金流量净额为 8,381.31 元，较上年同期-10,190.31 万元增加 18,572.61 万，主要原因为公司业务发展良好，营业收入额较上年增长 23.54%，相应地销售回款高于去年 8,730.08 万，同时优化采购付款支付模式，现金支付较上年降低 6,495.81 万；

2、投资活动现金流量净额-14,757.40 万元，较上年同期-9,498.08 万元减少 55.37%，主要原因是 2017 年收到处置子公司股权尾款 1.48 亿；

3、筹资活动现金流量净额为 2,198.54 万元，较上年同期 22,186.14 万元减少 90.09%，主要原因为 2017 年公司发债取得募集资金 1.78 亿。

五、主要盈利指标

项 目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
基本每股收益（元/股）	0.05	-0.23	121.74%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.11	-0.25	56.00%
加权平均净资产收益率	2.09%	-8.35%	10.44%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-4.17%	-9.13%	4.96%

公司2018年度盈利指标较上年度上升，主要原因为本年度归属于上市公司股东净利润较上年同期增加了123.89%。

中能电气股份有限公司

董 事 会

2019 年 4 月 12 日