

江苏精研科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

江苏精研科技股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年 12 月 31 日的资产负债表、2018 年度利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、主要财务指标

单位：元

项目	2018 年	2017 年	增减变动幅度
营业收入（元）	882,313,496.07	922,285,875.42	-4.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	37,185,692.43	155,146,938.05	-76.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	33,362,258.74	154,172,970.08	-78.36%
经营活动产生的现金流量净额（元）	82,404,697.69	135,026,006.39	-38.97%
基本每股收益（元/股）	0.42	2.23	-81.17%
稀释每股收益（元/股）	0.42	2.23	-81.17%
加权平均净资产收益率	2.94%	26.87%	-23.93%
项目	2018 年末	2017 年末	增减变动幅度
资产总额（元）	1,652,164,079.22	1,583,242,951.33	4.35%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,264,433,928.83	1,270,820,160.88	-0.50%

报告期内，公司实现营业收入 882,313,496.07 元，同比下降 4.33%，实现归属于上市公司股东的净利润 37,185,692.43 元，同比下降 76.03%。报告期内，营业收入略有减少，主要是受国内外经济不景气及消费电子行业增速放缓等因素的影响，公司预计的重要客户订单不及原有预期。净利润下降的主要原因是：（1）行业市场竞争加剧，公司客户及产品结构较上年同期有所调整，主要产品毛利率较上年同期有所下降，整体毛利率较上年同比下降 9.90%。（2）公司加大对新

项目、新材料的研发投入，加大研发管理人员的引进力度，研发费用较上年同期增加 4,012.73 万元，影响本年度利润。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 报告期资产构成及变动情况

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减变动幅度
资产总计	1,652,164,079.22	1,583,242,951.33	4.35%
流动资产合计	891,278,809.19	1,000,329,889.91	-10.90%
其中：货币资金	336,693,092.08	620,366,639.02	-45.73%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,724,870.00	535,200.00	222.29%
应收票据	3,271,265.40	970,668.10	237.01%
应收账款	354,315,923.84	261,871,776.59	35.30%
预付款项	6,119,863.98	4,268,399.35	43.38%
存货	126,790,859.41	104,591,552.86	21.22%
其他流动资产	57,903,407.08	6,128,287.89	844.85%
非流动资产合计	760,885,270.03	582,913,061.42	30.53%
其中：固定资产	634,278,907.93	410,286,633.09	54.59%
在建工程	42,919,568.56	86,487,118.52	-50.37%
无形资产	47,457,081.72	37,604,542.78	26.20%
长期待摊费用	9,981,014.76	13,185,264.61	-24.30%
递延所得税资产	13,483,187.14	7,038,294.76	91.57%
其他非流动资产	12,765,509.92	28,311,207.66	-54.91%

2018 年公司总资产总额 1,652,164,079.22 元，较年初增长 4.35%，其中流动资产 891,278,809.19 元，较年初下降 10.90%，非流动资产 760,885,270.03 元，较

年初增长 30.53%，公司资产变动的主要原因是：

1) 货币资金期末余额 336,693,092.08 元，较年初减少 283,673,546.94 元，下降 45.73%，主要系固定资产投资及购买理财产品所致。

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 1,724,870.00 元，较年初增加 1,189,670.00 元，增长 222.29%，主要系增加远期结汇合约所致。

3) 应收票据期末余额 3,271,265.40 元，较年初增加 2,300,597.30 元，增长 237.01%，主要系收到的银行承兑汇票未到收款期所致。

4) 应收账款期末余额 354,315,923.84 元，较年初增加 92,444,147.25 元，增长 35.30%，主要系四季度业务量增长，应收款项未到回款期所致。

5) 预付款项期末余额 6,119,863.98 元，较年初增加 1,851,464.63 元，增长 43.38%，主要系预付的设备工程类项目暂未验收所致。

6) 存货期末余额 126,790,859.41 元，较年初增加 22,199,306.55 元，增长 21.22%，主要系新客户新项目量产及资源合理利用备库所致。

7) 其他流动资产期末余额 57,903,407.08 元，较年初增加 51,775,119.19 元，增长 844.85%，主要系购买的银行理财产品尚未到期，工程基建投入导致增值税留抵税额增加所致。

8) 固定资产期末余额 634,278,907.93 元，较年初增加 223,992,274.84 元，增长 54.59%，主要系自建新厂房转入固定资产及购置设备转固所致。

9) 在建工程期末余额 42,919,568.56 元，较年初减少 43,567,549.96 元，下降 50.37%，主要系新厂区基建工程及大型安装设备转固所致。

10) 无形资产期末余额 47,457,081.72 元，较年初增加 9,852,538.94 元，增长 26.20%，主要系新购进土地和软件所致。

11) 长期待摊费用期末余额 9,981,014.76 元，较年初减少 3,204,249.85 元，下降 24.30%，主要是装修费用及绿化费摊销导致余额减少所致。

12) 递延所得税资产期末余额 13,483,187.14 元，较年初增加 6,444,892.38 元，增长 91.57%，主要系当期计提减值准备及递延收益增加所致。

13) 其他非流动资产期末余额 12,765,509.92 元，较年初减少 15,545,697.74 元，下降 54.91%，主要系预付工程款、设备款减少所致。

(二) 报告期负债构成及变动情况

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减变动幅度
负债合计	387,730,150.39	312,422,790.45	24.10%
流动负债合计	370,484,012.42	299,986,824.69	23.50%
其中：短期借款	0.00	51,800,000.00	-100.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	169,700.00	0.00	100.00%
应付票据	125,313,684.05	61,509,032.89	103.73%
应付账款	202,707,025.23	148,705,129.26	36.31%
预收款项	4,251,133.79	186,061.52	2184.80%
应付职工薪酬	32,893,796.14	29,328,066.93	12.16%
应交税费	3,920,742.89	7,873,603.57	-50.20%
其他应付款	904,776.92	584,930.52	54.68%
一年内到期的非流动负债	323,153.40	0.00	100.00%
非流动负债合计	17,246,137.97	12,435,965.76	38.68%
其中：递延收益	16,778,933.95	12,355,685.76	35.80%

2018 年公司总负债总额 387,730,150.39 元，较年初增长 24.10%，其中流动负债 370,484,012.42 元，较年初增长 23.50%，非流动负债 17,246,137.97 元，较年初增长 38.68%，公司负债变动的主要原因是：

1) 短期借款期末余额 0 元，较年初减少 51,800,000.00 元，下降 100%，主要系本期末短期借款全部还清所致。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期末余额 169,700.00

元，较年初增加 169,700.00 元，主要系增加期权组合合约所致。

3) 应付票据期末余额 125,313,684.05 元，较年初增加 63,804,651.16 元，增长 103.73%，主要是供应商付款银行承兑汇票方式增加所致。

4) 应付账款期末余额 202,707,025.23 元，较年初增加 54,001,895.97 元，增长 36.31%，主要系应付工程基建款及加工费用减少所致。

5) 预收款项期末余额 4,251,133.79 元，较年初增加 4,065,072.27 元，增长 2184.80%，主要系预收客户产品模具款增加所致。

6) 应付职工薪酬期末余额 32,893,796.14 元，较年初增加 3,565,729.21 元，增长 12.16%，主要系员工薪酬及奖金增加所致。

7) 应交税费期末余额 3,920,742.89 元，较年初减少 3,952,860.68 元，下降 50.20%，主要系应交所得税减少所致。

8) 其他应付款期末余额 904,776.92 元，较年初增加 319,846.40 元，增长 54.68%，主要系应付款项增加及应付期权费增加所致。

9) 一年内到期的非流动负债期末余额 323,153.40 元，较年初增加 323,153.40 元，增长 100.00%，主要系新增融资租赁业务所致。

10) 递延收益期末余额 16,778,933.95 元，较年初增加 4,423,248.19 元，增长 35.80%，主要系计入递延收益的政府补贴收入增加所致。

(三) 报告期经营成果及变动情况

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	增减额	增减变动幅度
营业收入	882,313,496.07	922,285,875.42	-39,972,379.35	-4.33%
营业成本	615,898,494.48	551,131,018.10	64,767,476.38	11.75%
营业税金及附加	8,639,034.46	10,464,096.87	-1,825,062.41	-17.44%
销售费用	22,976,619.15	25,962,534.92	-2,985,915.77	-11.50%
管理费用	77,157,044.21	64,602,687.83	12,554,356.38	19.43%
研发费用	94,255,725.74	54,128,473.06	40,127,252.68	74.13%
财务费用	-2,776,622.20	18,443,613.62	-21,220,235.82	-115.05%

资产减值损失	36,541,591.90	20,366,171.01	16,175,420.89	79.42%
公允价值变动收益 (损失以“-”号填 列)	1,320,890.00	535,200.00	785,690.00	146.80%
投资收益(损失以 “-”号填列)	6,288,547.06	3464458.93	2,824,088.13	81.52%
资产处置收益	-93,307.14	-8,124,963.10	8,031,655.96	-98.85%
其他收益	3,482,577.82	1,540,069.87	1,942,507.95	126.13%
营业利润	40,620,316.07	174,602,045.71	-133,981,729.64	-76.74%
营业外收入	1,200,208.26	9,154,157.15	-7,953,948.89	-86.89%
营业外支出	6,991,195.86	4,097,548.54	2,893,647.32	70.62%
利润总额	34,829,328.47	179,658,654.32	-144,829,325.85	-80.61%
所得税费用	-2,356,363.96	24,511,716.27	-26,868,080.23	-109.61%
净利润	37,185,692.43	155,146,938.05	-117,961,245.62	-76.03%

1) 营业收入比上年同期减少 39,972,379.35 元，同比下降 4.33%，主要受国内外经济不景气及消费电子行业增速放缓等因素的影响，公司预计的重要客户订单不及原有预期所致。

2) 营业成本比上年同期增加 64,767,476.38 元，同比增长 11.75%，主要系公司客户及产品结构较上年同期有所调整所致。

3) 营业税金及附加比上年同期减少 1,825,062.41 元。同比下降 17.44%，主要系外销收入下降，出口抵减内销产品应纳税额下降所致。

4) 销售费用比上年同期减少 2,985,915.77 元，同比下降 11.50%，主要系市场服务费减少所致。

5) 管理费用比上年同期增加 12,554,356.38 元，同比增长 19.43%，主要系公司管理人员薪酬上涨所致。

6) 研发费用比上年同期增加 40,127,252.68 元，同比增长 74.13%，主要系公司加大对新项目、新材料的研发投入，加大研发管理人员的引进力度所致。

7) 财务费用比上年同期减少 21,220,235.82 元，同比下降 115.05%，主要系借款费用减少及汇率上涨所致。

8) 资产减值损失比上年同期增加 16,175,420.89 元, 同比增长 79.42%, 主要系计提存货跌价准备增加所致。

9) 公允价值变动收益比上年同期增加 785,690.00 元, 同比增长 146.80%, 主要系与银行签订的尚未到期交割的远期外汇合约及外汇期权组合合约增加所致。

10) 投资收益比上年同期增加 2,824,088.13 元, 同比增长 81.52%, 主要系理财产品收益增加所致。

11) 资产处置收益比上年同期增加 8,031,655.96 元, 同比下降 98.85%, 主要系上年度新购厂房重新规划重置损失所致。

12) 其他收益比上年同期增加 1,942,507.95 元, 同比增长 126.13%, 主要系政府补助及个税手续费返还增加所致。

13) 营业外收入比上年同期减少 7,953,948.89 元, 同比下降 86.89%, 主要系与日常活动无关的政府补助收入下降所致。

14) 营业外支出比上年同期增加 2,893,647.32 元, 同比增长 70.62%, 主要系对外捐赠、非流动资产毁损报废损失和质量扣款增加所致。

(四) 报告期现金流量表及其变动情况

单位: 元

项目	2018 年度	2017 年度	增减额	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	82,404,697.69	135,026,006.39	-52,621,308.70	-38.97%
经营活动现金流入小计	888,549,253.68	928,143,889.01	-39,594,635.33	-4.27%
经营活动现金流出小计	806,144,555.99	793,117,882.62	13,026,673.37	1.64%
二、投资活动产生的现金流量净额	-268,751,364.97	-220,042,077.78	-48,709,287.19	22.14%
投资活动现金流入小计	1,126,806,938.03	301,541,061.39	825,265,876.64	273.68%
投资活动现金流出小计	1,395,558,303.00	521,583,139.17	873,975,163.83	167.56%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-123,212,889.21	582,317,337.80	-705,530,227.01	-121.16%
筹资活动现金流入小计	67,021,797.60	1,018,291,344.80	-951,269,547.20	-93.42%

筹资活动现金流出小计	190,234,686.81	435,974,007.00	-245,739,320.19	-56.37%
------------	----------------	----------------	-----------------	---------

1) 经营活动现金流量

公司 2018 年经营活动现金净流量比上年同期减少 52,621,308.70 元，同比下降 38.97%，主要系销售收入下降导致收款减少及支付职工薪酬增加所致。

2) 投资活动现金流量

投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 48,709,287.19 元，同比下降 22.14%，主要系公司对暂时闲置募集资金进行现金管理，闲置自有资金购买理财产品，购进固定资产及无形资产支出增加所致。

3) 筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 705,530,227.01 元，同比下降 121.16%，主要系 2017 年募集资金到账、2018 年银行借款减少影响所致。

三、主要财务指标

项目	指标	2018 年度	2017 年度	增减幅度
盈利能力	销售毛利率	29.99%	39.89%	下降 9.90%
	销售净利率	4.21%	16.82%	下降 12.61%
偿债能力	流动比率	2.41	3.33	下降 0.92
	速动比率	2.06	2.99	下降 0.93
营运能力	应收账款周转率（次）	2.86	4.32	下降 1.46 次
	存货周转率（次）	5.32	4.85	上升 0.47 次
资产结构	资产负债率	23.47%	19.73%	上升 3.74
	股东权益比率	76.53%	80.27%	下降 3.74
每股财务数据	每股净资产	14.37	14.44	下降 0.07 元
	基本每股收益	0.42	2.23	下降 1.81 元

2018 年公司客户及产品结构较上年同期有所调整，并加大了研发投入，净利率有所下降，其他的各项主要财务指标均处于合理水平，公司营运处于正常状态，资产结构稳定，具有良好的盈利能力及成长能力。

江苏精研科技股份有限公司董事会

2019 年 4 月 24 日