

北京东土科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司 2018 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报[2019]第 ZG11342 号）。

现根据经审计鉴证的会计报表，对公司 2018 年度财务决算情况报告如下：

一、2018 年 12 月 31 日资产负债情况

单位：万元

主要资产负债数据	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减比例
资产总额	336,015.23	305,460.03	10.00%
其中：流动资产	152,640.00	129,293.25	18.06%
非流动资产	183,375.23	176,166.79	4.09%
负债总额	108,975.22	80,540.49	35.30%
其中：流动负债合计	72,268.33	61,869.23	16.81%
所有者权益合计	227,040.01	224,919.55	0.94%
其中：归属于母公司所有者 权益合计	224,256.45	221,654.93	1.17%
少数股东权益	2,783.56	3,264.62	-14.74%

二、2018 年度利润情况

单位：万元

利润表数据	2018 年度	2017 年度	同比增长
一、营业收入	95,452.16	82,105.20	16.26%
毛利率	49.79%	53.02%	-3.23%
销售费用	10,006.42	8,621.31	16.07%
管理费用	9,841.96	8,827.02	11.50%
研发费用	12,416.00	10,885.60	14.06%
财务费用	2,860.58	1,999.68	43.05%
二、营业利润	10,172.71	14,373.54	-29.23%
三、利润总额	10,842.61	15,074.77	-28.07%
所得税费用	1,575.10	2,595.32	-39.31%
四、净利润	9,267.51	12,479.45	-25.74%
归属于母公司所有者的净利润	9,491.11	12,660.81	-25.04%

2018年实现营业收入95,452.16万元，其中：主营业务收入实现94,362.79万元，较去年同期增长16.46%，主要系工业互联网产品业务的收入增加。

2018年销售费用较上年增长16.07%，主要系公司市场拓展费用增加。

2018年管理费用较上年增长11.50%，主要系人工费用增加。

2018年研发费用较上年增长14.06%，主要系公司继续加大研发投入。

2018年财务费用较上年增加43.05%，主要系新增借款利息费用。

综上因素，2018年度实现利润总额10,842.61万元，较上年同期下降28.07%；实现归属于上市公司股东的净利润为9,491.11万元，较上年同期下降25.04%。

三、2018年度主要财务指标

财务指标	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	增减 比例
流动比率（倍）	2.11	2.09	0.96%
速动比率（倍）	1.90	1.88	1.06%
资产负债率（合并）	32.43%	26.37%	增加6.06个百分点
应收账款周转率（次）	1.36	1.74	-21.84%
存货周转率（次）	3.45	3.00	15.00%
息税折旧摊销前利润（万元）	16,969.60	19,379.91	-12.44%
归属于母公司股东的净利润（万元）	9,491.11	12,660.81	-25.04%
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,403.58	9,340.03	-84.97%
基本每股收益（元）（归属于公司普通股股东的净利润）	0.1836	0.2449	-25.03%
基本每股收益（元）（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	0.0272	0.1807	-84.95%
稀释每股收益（元）（归属于公司普通股股东的净利润）	0.1836	0.2449	-25.03%
稀释每股收益（元）（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	0.0272	0.1807	-84.95%
利息保障倍数（倍）	5.82	11.92	-51.17%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.34	4.29	1.17%

加权平均净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)	4.26%	5.84%	减少1.58个百分点
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)	0.63%	4.31%	减少3.68个百分点

四、2018年度财务状况、经营情况简要分析

(一) 财务状况分析

1、资产状况分析

单位：万元

项 目	2018年12月31日		2017年12月31日		同比增长比例
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
流动资产:	152,640.00	45.43%	129,293.25	42.33%	18.06%
其中:货币资金	31,698.97	9.43%	29,503.18	9.66%	7.44%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,741.02	2.30%			
应收票据及应收账款	91,187.43	27.14%	61,865.47	20.26%	47.40%
预付款项	2,906.01	0.86%	2,930.14	0.96%	-0.82%
其他应收款	2,124.24	0.63%	2,017.59	0.66%	5.29%
存货	15,015.75	4.47%	12,753.01	4.18%	17.74%
其他流动资产	1,966.58	0.59%	20,223.86	6.62%	-90.28%
非流动资产:	183,375.23	54.57%	176,166.79	57.67%	4.09%
其中:可供出售金融资产	8,850.00	2.63%	7,850.00	2.57%	12.74%
长期股权投资	2,873.73	0.86%	1,494.59	0.49%	92.28%
投资性房地产	1,201.26	0.36%	1,238.58	0.41%	-3.01%
固定资产	12,640.38	3.76%	13,247.83	4.34%	-4.59%
在建工程	13,975.44	4.16%	7,739.06	2.53%	80.58%
无形资产	15,498.58	4.61%	10,047.97	3.29%	54.25%
开发支出	4,764.11	1.42%	5,468.45	1.79%	-12.88%
商誉	119,285.35	35.50%	127,449.68	41.72%	-6.41%
长期待摊费用	513.10	0.15%	745.48	0.24%	-31.17%
递延所得税资产	2,773.27	0.83%	885.15	0.29%	213.31%
其他非流动资产	1,000.00	0.30%			
总资产	336,015.23	100.00%	305,460.03	100.00%	10.00%

2018年报表列示资产总额中45.43%为流动资产，主要由货币资金、应收票据及应收账款和存货组成，截至2018年末，上述三项占总资产的比例分别为9.43%、27.14%和4.47%。

货币资金较期初增加2,195.79万元，增长7.44%，系公司期初短期保本理财产品到期赎回。

应收票据及应收账款较期初增加29,321.96万元，增长47.40%，一方面系防务产品销售额增长，防务业务客户因其内部审批流程复杂，回款期较长，期末形成应收账款，另一方面系大数据及网络服务业务部分回款延迟至2019年1季度。

存货较期初增加2,262.74万元，增长17.74%，主要系防务客户未执行订单存货增加。

其他流动资产较期初减少18,257.28万元，下降90.28%，主要系期初短期保本理财产品到期赎回。

长期股权投资较期初增加1,379.14万元，增长92.28%，主要系报告期新增对物芯科技、神经网络股权投资1,200万元。

在建工程较期初增加6,236.38万元，增长80.58%，系报告期东土科技（宜昌）工业互联网产业园一期项目投入。

无形资产较期初增加5,450.61万元，增长54.25%，主要系报告期公司外购软件无形资产1,868.29万元，内部研发形成无形资产5,093.09万元。

递延所得税资产较期初增加1,888.12万元，增长213.31%，主要系报告期公司确认可抵扣亏损相关递延所得税资产1,161.15万元。

2、负债状况分析

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		同比增长比例
	金额	占负债比例	金额	占负债比例	
流动负债：	72,268.33	66.32%	61,869.23	76.81%	16.81%
其中：短期借款	31,867.07	29.24%	28,117.42	34.91%	13.34%
应付票据及应付账款	25,563.66	23.46%	17,842.15	22.15%	43.28%
预收账款	2,701.49	2.48%	5,904.99	7.33%	-54.25%
应付职工薪酬	3,227.05	2.96%	2,663.75	3.31%	21.15%
应交税费	5,200.37	4.77%	3,868.85	4.80%	34.42%

其他应付款	2,727.48	2.50%	2,972.06	3.69%	-8.23%
一年内到期的非流动负债	950.00	0.87%	500.00	0.62%	90.00%
其他流动负债	31.21	0.03%			
非流动负债	36,706.89	33.68%	18,671.26	23.19%	96.60%
其中：长期借款	15,150.00	13.90%	9,608.00	11.93%	57.68%
长期应付款	9,853.28	9.04%	487.50	0.61%	1921.19%
递延收益	10,246.13	9.40%	8,245.50	10.24%	24.26%
递延所得税负债	1,457.48	1.34%	330.26	0.41%	341.31%
负债合计	108,975.22	100.00%	80,540.49	100.00%	35.30%

2018年报表列示负债总额中66.32%为流动负债，主要由短期借款、应付票据及应付账款和应交税费组成。2018年末，上述三项负债占公司负债总额的比例分别为29.24%、23.46%和4.77%，三者合计占负债总额的比例为57.47%。

短期借款较期初增加3,749.65万元，增长13.34%，主要系报告期公司扩大银行信贷融资规模。

应付票据及应付账款较期初增加7,721.51万元，增长43.28%，主要系报告期公司防务业务销售规模增加，生产物料采购增加。

预收款项较期初减少3,203.50万元，下降54.25%，主要系期初防务业务部分客户预付款报告期形成营业收入。

应交税费较期初增加1,331.52万元，增长34.42%，主要系报告期公司业务拓展收入增加所致及期初留抵进项税金减少。

长期借款较期初增加5,542.00万元，增长57.68%，主要系公司加大筹资力度，用于战略性研发项目投入。

长期应付款较期初增加9,365.78万元，增长1921.19%，主要系公司报告期取得融租租赁借款11,000万元。

递延所得税负债较期初增1,127.22万元，增长341.31%，主要系公司报告期确认应向拓明科技业绩承诺主体收取业绩补偿收益形成递延所得税负债。

3、所有者权益分析

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减比例
股本	51,693.82	51,693.82	0.00%
资本公积	131,259.62	135,557.56	-3.17%

盈余公积	4,065.37	2,931.09	38.70%
未分配利润	37,289.17	31,517.03	18.31%
其他综合收益	-51.52	-44.56	15.62%
归属于母公司所有者权益合计	224,256.45	221,654.93	1.17%
少数股东权益	2,783.56	3,264.62	-14.74%
股东权益合计	227,040.01	224,919.55	0.94%

盈余公积较期初增加 1,134.28 万元，增长 38.70%，未分配利润较期初增加 5,772.14 万元，增长 18.31%，系公司盈利积累形成。

（二）经营情况分析

1、收入情况分析

（1）收入增长分析

收入分类	2018 年度	2017 年度	同比增长
主营业务收入	94,362.79	81,024.24	16.46%
其他业务收入	1,089.37	1,080.96	0.78%
合计	95,452.16	82,105.20	16.26%

2018 年度，公司营业收入增长 16.26%。其中，主营业务收入同比增长 16.46%。

（2）主营收入构成分析

单位：万元

产品名称	2018 年度		2017 年度		同比增长
	金额	占主营收入比例	金额	占主营收入比例	
防务及工业互联网产品	65,368.58	69.27%	50,716.74	62.59%	28.89%
大数据及网络服务	28,994.21	30.73%	30,307.50	37.41%	-4.33%
合计	94,362.79	100.00%	81,024.24	100.00%	16.46%

“防务及工业互联网产品”为公司主要产品，2018 年该产品实现收入 65,368.58 万元，占主营业务收入的比例为 69.27%，同比增长 28.89%；“大数据及网络服务”实现收入 28,994.21 万元，同比下降 4.33%。

（3）主营业务毛利情况分析

单位：万元

产品名称	2017 年度	2016 年度
------	---------	---------

	毛利	毛利率	毛利	毛利率
防务及工业互联网产品	38,256.14	58.52%	32,246.51	63.58%
大数据及网络服务	8,605.19	29.68%	10,813.69	35.68%
合计	46,861.33	49.66%	43,060.20	53.14%

公司主营业务毛利率比去年同期下降 3.48 个百分点，主要系大数据及网络服务业务传统业务市场竞争激烈毛利率下降。

2、利润情况分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增长
利润总额	10,842.61	15,074.77	-28.07%
净利润	9,267.51	12,479.45	-25.74%
归属于母公司所有者的净利润	9,491.11	12,660.81	-25.04%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	1,403.58	9,340.03	-84.97%

2018 年度，公司利润总额同比下降 28.07%，净利润同比下降 25.74%，归属于母公司股东的净利润同比下降 25.04%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比下降 84.97%，主要系计提子公司拓明科技商誉减值损失的影响。

（三）现金流量情况分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减
经营活动现金流入小计	77,558.21	78,668.95	-1.41%
经营活动现金流出小计	87,231.67	75,067.92	16.20%
经营活动产生的现金流量净额	-9,673.46	3,601.03	-368.63%
投资活动现金流入小计	136,478.46	75,056.68	81.83%
投资活动现金流出小计	146,941.77	109,264.93	34.48%
投资活动产生的现金流量净额	-10,463.31	-34,208.25	69.41%
筹资活动现金流入小计	50,860.01	25,711.46	97.81%
筹资活动现金流出小计	29,535.84	10,874.38	171.61%
筹资活动产生的现金流量净额	21,324.17	14,837.08	43.72%
现金及现金等价物净增加额	1,250.70	-16,022.41	107.81%

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 13,274.49 万元,较上年同期下降 368.63%,主要系公司防务业务客户因其内部审批流程复杂回款期较长及公司预付部分采购款所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 23,744.94 万元,较上年同期增长 69.41%,主要系期初短期保本理财产品到期赎回。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 6,487.09 万元,较上年同期增长 43.72%,主要系公司扩大融资规模,本年筹资总额大于上年同期。

北京东土科技股份有限公司

2019 年 4 月 24 日