

华明电力装备股份有限公司

2017 年度财务决算报告

报告期内，华明电力装备股份有限公司（以下简称“公司”）严格按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等规定进行会计核算，公司编制的 2017 年度财务报表经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告(编号：XYZH/2018JNA40087)。现将公司 2017 年度的财务决算情况报告如下：

一、2017 年度经营成果

报告期内，利润表相关项目变动情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2017 年 | 2016 年 | 同比变动幅度 |
|--------------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入 | 1,808,779,366.16 | 1,036,717,894.98 | 74.47% |
| 营业成本 | 1,152,367,171.35 | 539,716,430.34 | 113.51% |
| 税金及附加 | 15,288,798.47 | 12,271,680.34 | 24.59% |
| 销售费用 | 118,648,068.68 | 99,034,767.75 | 19.80% |
| 管理费用 | 118,606,678.46 | 108,587,867.60 | 9.23% |
| 财务费用 | 16,620,560.78 | -9,111,469.00 | 282.41% |
| 资产减值损失 | 28,335,658.00 | 25,694,312.97 | 10.28% |
| 投资收益 | 124,150.56 | 2,739,325.58 | -95.47% |
| 资产处置收益 | 481,444.31 | -154,555.51 | 411.50% |
| 其他收益 | 7,645,769.97 | | 100.00% |
| 营业外收入 | 9,377,185.79 | 18,142,779.57 | -48.31% |
| 营业外支出 | 558,642.31 | 603,761.22 | -7.47% |
| 所得税费用 | 70,765,902.28 | 46,434,032.30 | 52.40% |
| 净利润 | 305,216,436.46 | 234,214,061.10 | 30.32% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 306,459,708.94 | 237,048,804.97 | 29.28% |

报告期，公司实现净利润 305,216,436.46 元，较上年同期相比增加金额 71,002,375.36 元，同比增长 30.32%。

1、营业收入较上年同期增长 74.47%，营业成本较上年同期增长 113.51%，主要系报告期公司电力工程业务营业收入较去年同期增加金额 664,389,555.74 元，同比增长 341.94%，同时电力工程业务营业成本增加金额 561,077,094.33 元，同

比增长 354.22 所致。

2、营业税金及附加较上年同期增长 24.59%，主要系公司营业收入规模大幅增加相应缴纳的增值税增加所致。

3、销售费用较上年同期增长 19.8%，主要系报告期营业收入规模大幅增加，导致销售费用中运输费、服务费、职工薪酬增长所致。

4、管理费用较上年同期增长 9.23%，主要系报告期审计咨询费用增减以及租赁费用增加所致。

5、财务费用较上年同期增长 282.41%，主要系报告期银行短期借款利息支出增加 1220.76 万元，汇率变动导致汇兑损失增加 1100.89 万元以及利息收入减少所致。

6、资产减值损失较上年同期增长 10.28%，主要系报告期末对存在减值迹象的应收款项、存货等资产计提了资产减值准备所致。

7、投资收益较上年同期减少 95.47%，主要系报告期公司理财收益减少所致。

8、资产处置收益较上年同期增加 411.50%，主要系报告期公司处置固定资产形成收益所致。

9、其他收益较上年同期增加 100%，主要系主要系依据《企业会计准则第 16 号——政府补助》，本期与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益科目，去年同期计入营业外收入科目所致。

10、营业外收入较上年同期减少 48.31%，主要系依据《企业会计准则第 16 号——政府补助》，本期与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益科目，去年同期计入营业外收入科目所致。

11、所得税费用较上年同期增加 52.40%，主要是报告期公司营业利润增加所致。

二、2017 年末财务状况

报告期末，资产负债表相关项目变动情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2017 年末 | 2016 年末 | 同比变动幅度 |
|------|----------------|----------------|---------|
| 货币资金 | 537,986,963.81 | 383,657,931.63 | 40.23% |
| 应收票据 | 677,853,012.95 | 214,188,807.22 | 216.47% |

| | | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| 应收账款 | 904,622,343.81 | 573,486,835.63 | 57.74% |
| 预付款项 | 73,816,083.43 | 86,238,042.23 | -14.40% |
| 应收利息 | 174,546.32 | 436,273.61 | -59.99% |
| 其他应收款 | 43,422,965.22 | 8,450,867.01 | 413.83% |
| 存货 | 372,167,323.93 | 407,329,725.45 | -8.63% |
| 其他流动资产 | 7,045,973.74 | 52,406,401.53 | -86.56% |
| 流动资产合计 | 2,617,089,213.21 | 1,726,194,884.31 | 51.61% |
| 固定资产 | 328,813,737.02 | 352,759,815.81 | -6.79% |
| 在建工程 | 38,612,868.06 | 8,775,388.64 | 340.01% |
| 无形资产 | 163,858,300.60 | 168,325,339.33 | -2.65% |
| 长期待摊费用 | 279,460.59 | 375,318.59 | -25.54% |
| 递延所得税资产 | 24,098,205.95 | 18,636,862.59 | 29.30% |
| 非流动资产合计 | 555,662,572.22 | 548,872,724.96 | 1.24% |
| 资产总计 | 3,172,751,785.43 | 2,275,067,609.27 | 39.46% |
| 短期借款 | 430,721,180.90 | 0.00 | 100.00% |
| 应付票据 | 139,375,540.71 | 56,280,000.00 | 147.65% |
| 应付账款 | 214,737,701.37 | 153,503,677.99 | 39.89% |
| 预收款项 | 28,926,186.00 | 45,215,622.87 | -36.03% |
| 应付职工薪酬 | 24,207,055.87 | 22,952,978.82 | 5.46% |
| 应交税费 | 93,334,345.66 | 53,639,569.59 | 74.00% |
| 应付利息 | 659,432.73 | 0.00 | 100.00% |
| 其他应付款 | 31,509,226.97 | 30,367,019.85 | 3.76% |
| 其他流动负债 | 5,846,694.96 | 5,846,694.96 | 0.00% |
| 流动负债合计 | 969,317,365.17 | 367,805,564.08 | 163.54% |
| 递延收益 | 14,376,753.00 | 20,248,037.40 | -29.00% |
| 递延所得税负债 | 8,175,072.93 | 8,632,037.16 | -5.29% |
| 非流动负债合计 | 22,551,825.93 | 28,880,074.56 | -21.91% |
| 负债合计 | 991,869,191.10 | 396,685,638.64 | 150.04% |
| 股本 | 90,260,777.00 | 90,260,777.00 | 0.00% |
| 资本公积 | 955,185,379.56 | 955,185,379.56 | 0.00% |
| 其他综合收益 | -1,141,071.94 | 765,197.23 | -249.12% |
| 盈余公积 | 17,133,681.97 | 17,133,681.97 | 0.00% |
| 未分配利润 | 1,115,061,185.77 | 808,601,476.83 | 37.90% |
| 归属于母公司股东权益合计 | 2,176,499,952.36 | 1,871,946,512.59 | 16.27% |
| 少数股东权益 | 4,382,641.97 | 6,435,458.04 | -31.90% |
| 股东权益合计 | 2,180,882,594.33 | 1,878,381,970.63 | 16.10% |
| 负债和股东权益总计 | 3,172,751,785.43 | 2,275,067,609.27 | 39.46% |

1、资产结构

报告期末，公司资产总额 3,172,751,785.43 元，较年初增加 897,684,176.16 元，同比增长 39.46%，主要系货币资金、应收票据、应收账款等增加所致。

(1) 货币资金期末余额较年初增加 40.23%，主要系报告期公司业务规模增幅比较大，对日常营运资金需求相应增加，收到的货款以及银行短期借款增加所致。

(2) 应收票据期末余额较年初增加 216.47%，主要系报告期内公司业务规模大幅增加，期末收到的未到期票据也相应的有所增加所致。

(3) 应收账款期末余额较年初增加 57.74%，主要系报告期内公司业务规模大幅增加，期末应收账款余额也相应的有所增加。

(4) 预付款项期末余额较年初减少 14.40%，主要系报告期末在建电力工程项目采购主要材料及设备预付货款减少所致。

(5) 应收利息期末余额较年初减少 59.99%，主要系报告期末定期存款余额减少所致。

(6) 其他应收款期末余额较年初增加 413.83%，主要系报告期末电力公司工程项目代垫款和履约保证金增加所致。

(7) 存货期末余额较年初减少 8.63%，主要系报告期末在建电力工程项目减少存货以及电力设备业务期末存货增加所致。

(8) 其他流动资产期末余额较年初减少 86.56%，主要系报告期末留抵增值税进项税额减少所致。

(9) 在建工程期末余额较年初增加 340.01%，主要系报告期内公司募投资项目投入增加所致。

(10) 递延所得税资产期末余额较年初增加 29.30%，主要系报告期末资产减值损失增加所致。

2、负债结构

报告期末，公司负债总额为 991,869,191.10 元，较年初增加 595,183,552.46 元，增长比率 150.04%，主要系短期借款、应付票据、应付账款等增加所致。

(1) 短期借款期末余额较年初增加 100%，主要系报告期公司业务规模增幅比较大，对日常营运资金需求相应增加，银行短期借款增加所致。

(2) 应付票据期末余额较年初增加 147.65%，主要系报告期内公司业务规模大幅增加，电力工程业务采购设备支付的期末未到承兑期的票据增加所致。

(3) 应付账款期末余额较年初增加 39.89%，主要系电力工程项目供应商未到支付期的货款及质量保证金增加所致。

(4) 预收款项期末余额较年初减少 36.03%，主要系预收的产品销售合同定金及提货款减少所致。

(5) 应交税费期末余额较年初增加 74.00%，主要系报告期公司营业收入和营业利润增长导致期末应增值税和应交所得税增加所致。

(6) 应付利息期末余额较年初增加 100%，主要系报告期短期借款利息增加所致。

3、股东权益

报告期末，股东权益合计 2,180,882,594.33 元，较年初增加 302,500,623.70 元，增长比率 16.10%，主要系报告期内盈利，未分配利润增加所致。

三、2017 年度公司现金流量情况

报告期内，现金流量相关项目变动情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2017 年 | 2016 年 | 同比增减 |
|---------------|------------------|-----------------|-----------|
| 经营活动现金流入小计 | 882,212,025.91 | 759,424,267.47 | 16.17% |
| 经营活动现金流出小计 | 1,140,874,575.87 | 890,081,474.53 | 28.18% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -258,662,549.96 | -130,657,207.06 | -97.97% |
| 投资活动现金流入小计 | 31,056,460.56 | 361,581,631.13 | -91.41% |
| 投资活动现金流出小计 | 32,927,380.45 | 367,992,776.00 | -91.05% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,870,919.89 | -6,411,144.87 | 70.82% |
| 筹资活动现金流入小计 | 678,534,592.37 | 6,558,155.84 | 10246.42% |
| 筹资活动现金流出小计 | 271,038,275.56 | 110,820,117.47 | 144.57% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 407,496,316.81 | -104,261,961.63 | 490.84% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 141,027,458.11 | -237,201,731.86 | 159.45% |

报告期内公司现金及现金等价物净增加额为 141,027,458.11 元，较上年同期增加 378,229,189.97 元，增长比率 159.45%，主要系筹资活动产生的现金流量净额增加，以及经营活动产生的现金流量净额减少所致。

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 97.97%，主要系电力工程业务规模较上年大幅增加，相应导致设备采购支付现金增加，同时电力工程项目的工

程款回收滞后于项目采购款的支付所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 70.82%，主要系去年同期内收到的少数股东投资款增加 600 多万所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 490.84%，主要系报告期内公司业务规模大幅增加以，公司对流动资金需求加大及电力工程项目工程回款滞后于项目采购付款，报告期内银行借款增加所致。

四、主要财务指标

| 项目 | 指标 | 2017 年 | 2016 年 | 同比增减 |
|------|------------|--------|--------|---------|
| 盈利能力 | 销售毛利率 | 36.29% | 47.85% | -11.56% |
| | 加权平均净资产收益率 | 15.14% | 13.39% | 1.75% |
| 偿债能力 | 流动比率 | 2.70 | 4.69 | -1.99 |
| | 速动比率 | 2.32 | 3.59 | -1.27 |
| | 资产负债率 | 31.26% | 17.44% | 13.82% |
| 营运能力 | 应收账款周转率 | 2.45 | 2.47 | -0.02 |
| | 存货周转率 | 2.96 | 1.87 | 1.09 |

1、盈利能力分析

(1) 销售毛利率较上年同期相比下降 11.56%，主要系报告期内电力设备业务和数控设备业务营业收入和销售毛利率基本保持稳定，电力工程业务收入规模大幅增长且电力工程业务销售毛利率较低所致。

(2) 加权平均净资产收益率较上年同期相比增长 1.75%，主要是报告期净利润较上年同期增加所致。

2、偿债能力分析

(1) 流动比率较上年同期相比下降 1.99，速动比率较上年同期相比下降 1.27，资产负债率较上年同期相比上升 13.82%，主要系报告期内公司业务规模增幅较大，银行短期借款，电力工程业务采购设备支付的期末未到承兑期的票据以及期末应付账款增加所致。

3、营业能力分析

(1) 应收账款周转率较上年同期相比下降 0.02，主要系报告期内营业收入的同比变动幅度 74.47%和应收账款平均余额的同比变动幅度 75.77%所致。

(2) 存货周转率较上年同期相比上升 1.09，主要系报告期内营业成本较上年同期增长 113.51%，期末存货余额较年初数减少 8.63%。

华明电力装备股份有限公司

2018年4月23日