

广东星徽精密制造股份有限公司

2018 年度财务决算报告

各位董事：

受公司委托，我向各位作公司 2018 年度财务决算报告，公司年度财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，请各位董事审议。

一、2018 年度经营情况

2018 年合并报表数据见下表：

单位：万元

项目	2018 年合并	2017 年合并	增长额	增长率
营业收入	71,114.78	52,595.15	18,519.63	35.21%
营业利润	510.79	1,843.26	-1,332.47	-72.29%
利润总额	475.54	1,810.22	-1,334.67	-73.73%
净利润	349.01	1,508.69	-1,159.68	-76.87%

合并报表分析：

2018 年度，公司业绩稳定增长，其中：

- 营业收入增加 18,519.63 万元，增长 35.21%。
- 营业成本增加 19,231.58 万元，增长 45.00%，销售毛利率下降。主要原因是：

（1）2018 年度受全球贸易战、金融去杠杆及宏观经济下行的影响，社会有效需求不振，公司前期智能化、自动化生产改造和现代化厂房建设投入后，产能释放不及预期；

（2）报告期在经济下行的环境下客户订单质量不佳，销售价格不能传导上游原材料价格上涨压力；

(3) 受环保去产能等影响, 公司原材料如钢材、钢珠、纸箱等材料价格居高, 使公司产品材料成本大幅上升, 销售毛利率下降。

➤ 营业利润减少 1,332.47 万元, 下降 72.29%

➤ 净利润减少 1,159.68 万元, 下降 76.87%

利润下降主要原因: 一是销售因素导致产品毛利率下降; 二是金融去杠杆使公司筹资成本上升, 金融机构借款利率持续上涨; 三是公司持股 40% 的联营企业江苏星徽精密科技有限公司和泰州星瑞精密工业有限公司分别为 2017 年 9 月和 2017 年 3 月设立, 报告期仍为亏损, 影响公司投资收益; 四是报告期公司泽宝并购发生的中介机构并购相关费用计入当期损益, 影响公司利润减少。

2018 年母公司报表数据见下表:

单位: 万元

项目	2018 年度	2017 年度	增长额	增长率
营业收入	47,253.24	39,498.41	7,754.83	19.63%
营业利润	-52.11	1,359.61	-1,411.72	-103.83%
利润总额	-84.62	1,286.08	-1,370.69	-106.58%
净利润	-63.56	1,102.75	-1,166.31	-105.76%

2018 年度母公司报表分析:

2018 年度, 母公司实现营业收入 47,253.24 万元, 比上年度增长 19.63%; 营业利润-52.11 万元, 比上年度减少 1,411.72 万元; 利润总额-84.62 万元, 比上年度减少 1,370.69 万元; 净利润-63.56 万元, 比上年度减少 1,166.31 万元。

1. 营业收入比上年度增加 7,754.83 万元, 增长 19.63%, 主要原因是, 部分清远星徽生产产品通过母公司销售给客户, 增加母公司销售收入, 报告期母公司从清远星徽采购产品金额为 23,028.23 万元。

2. 营业利润比上年减少 1,411.72 万元; 下降 103.83%; 利润总额减少

1,370.69 万元，下降 106.58%，净利润减少 1,166.31 万元，下降 105.76%。

主要原因：

- 1、借款利息支出比上年增加 345.80 万元；
- 2、报告期并购泽宝技术等使管理费用中并购费用增加。

二、2018 年末财务状况

2018 年合并报表数据：

单位：万元

项目	2018 年末合并	2017 年末合并	增长额	增长率
总资产	290,458.14	102,832.90	187,625.24	182.46%
归属于上市公司股东的所有者权益	51,085.34	50,853.59	231.75	0.46%

2018 年末公司总资产比上年度增加 187,625.24 万元，增长 182.46%。主要原因是合并泽宝技术后资产规模增加，其中具体项目增加情况是：

- 1) 流动资产增加 79,242.03 万元
 - 货币资金增加 15,909.40 万元；
 - 应收票据及应收账款增加 19,025.70 万元；
 - 预付账款增加 1,925.03 万元；
 - 其他应收款净额增加 9,444.74 万元；
 - 存货净额增加 32,237.24 万元；
 - 其他流动资产增加 699.92 万元
- 2) 非流动资产增加 108,383.21 万元
 - 可供出售金融资产增加 1,241.18 万元；
 - 长期应收款增加 243.85 万元；
 - 长期股权投资减少 3.04 万元；
 - 固定资产减少 188.77 万元；

- 在建工程减少 2,751.48 万元;
- 无形资产增加 6,017.37 万元;
- 开发支出增加 968.46 万元;
- 长期待摊费用增加 1,063.12 万元;
- 递延所得税资产增加 1,043.76 万元;
- 商誉增加 101,517.42 万元
- 其他非流动资产减少 768.66 万元

2018 年末归属上市公司股东的所有者权益合计为 51,085.34 万元, 比年初增加 231.75 万元, 增长 0.46%。主要原因: 2018 年增加未分配利润 204.46 万元, 减少股本 132.75 万元, 资本公积(扣除库存股)增加 132.75 万元, 其他综合收益增加 27.34 万元。

三、2018 年度现金流量情况

2018 年合并现金流量表

单位: 万元

科目名称	2018 年度	2017 年度	增加额	增长%
经营活动产生的现金流量净额	1,447.15	4,293.05	-2,845.90	-66.29%
投资活动产生的现金流量净额	10,781.21	-14,440.22	25,221.43	-174.66%
筹资活动产生的现金流量净额	2,680.67	13,737.71	-11,057.04	-80.49%
现金及现金等价物净增加额	15,097.66	3,523.10	11,574.56	328.53%
期末现金及现金等价物余额	20,891.62	5,793.96	15,097.66	260.58%

2018 年合并现金流量表分析:

1) 经营活动产生的现金流量净额比上年减少 2,845.90 万元, 主要是: 购买商品、接受劳务支付的现金增加;

2) 投资活动现金流量净额比上年增加 25,221.43 万元, 主要是: 泽宝技术合并增加, 以及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额;

3) 筹资活动现金流量净额比上年减少 11,057.043 万元, 主要是偿还债务支付的现金所致。

4) 报告期末由于合并了泽宝技术原因导致现金及现金等价物比上年增加 15,097.66 万元。

2018 年母公司现金流量表:

单位: 万元

科目名称	2018 年度	2017 年度	增加额	增长%
经营活动产生的现金流量净额	9,926.67	-7,456.04	17,382.71	-233.14%
投资活动产生的现金流量净额	-3,633.22	-2,955.55	-677.66	22.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-7,599.29	13,906.13	-21,505.42	-154.65%
现金及现金等价物净增加额	-1,123.60	3,453.80	-4,577.40	-132.53%
期末现金及现金等价物余额	3,870.38	4,988.98	-1,118.60	-22.42%

2018 年母公司现金流量表分析:

2018 年母公司现金及现金等价物比上年减少 1,118.60 万元, 分类情况如下:

1. 经营性活动产生的现金净流量 9,926.67 万元, 较上年增加 17,382.71 万元, 主要是支付其他与经营活动有关的现金减少 16,061.52 万元所致 (减少对子公司清远星徽内部借款)

2. 投资活动产生的现金净流量为-3,633.22 万元, 比上期减少 677.66 万元, 主要取得子公司及其他营业单位支付的现金净额所致。

3. 筹资活动产生的现金净流量为-7,599.29 万元, 比上期减少 21,505.42 万元, 主要是偿还债务支付的现金增加 15,146.33 万元、取得借款收到的现金减少 10,509.13 万元, 以及收到其他与筹资活动有关的现金增加 3,528.45。

四、主要财务指标

2018 年度合并报表财务指标:

财务指标	2018 年度	2017 年度	增减%
基本每股收益（元/股）	0.0099	0.0721	-86.27%
加权平均净资产收益率	0.40%	2.98%	-86.58%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.21	-66.67%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.47	2.44	1.23%
流动比率	0.54	1.02	-47.06%
速动比率	0.33	0.68	-51.47%
资产负债率	82.05%	50.55%	62.31%

上表资产负债率的变动主要原因是合并泽宝技术增加非同一控制下企业合并对价款负债 150,500.00 万元，以及合并泽宝技术产生的商誉金额资产的影响，扣除此影响后合并资产负债率为 39.78%。

广东星徽精密制造股份有限公司

2019 年 4 月 24 日