

中核苏阀科技实业股份有限公司

二〇一四年度财务决算报告

2014年，外部经济环境复杂多变，经济增速趋缓。公司所处的工业阀门市场竞争更加激烈，公司按照董事会的经营决策，克服困难，努力经营。公司业务收入与盈利等主要经营指标同比上升。公司财务状况继续保持稳定良好状态。

按照财政部颁布的企业会计准则，以及相关的法规、制度规定，以持续经营假设为基础，公司编制了2014年12月31日的合并及母公司资产负债表、2014年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表、2014年度合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注。经信用中和会计师事务所审计和出具的标准无保留意见审计报告，认为上述财务报表在所有重大方面公允地反映了本公司2014年12月31日的财务状况及2014度的经营成果和现金流量情况。

一、公司经营业务与盈利指标情况

项 目	2014 年实际 (万元)	2013 年 (万元)	同比增减
一、营业总收入	104,066.64	94,161.53	10.52%
其中：主营业务收入	102,932.86	93,568.68	10.01%
二、营业总成本	102,991.65	91,265.99	12.85%
其中：主营业务成本	78,551.66	68,205.42	15.17%
营业税金及附加	442.41	533.7	-17.10%
销售费用	7,627.63	9,868.70	-22.71%
管理费用	12,707.45	10,977.53	15.76%
财务费用	899.01	967.18	-7.05%

资产减值损失	2,238.41	447.05	400.71%
投资收益	3,745.48	3,251.92	15.18%
三、营业利润	4,820.47	6,147.46	-21.59%
加：营业外收入	2,993.30	917.55	226.23%
四、利润总额	7,797.88	6,983.86	11.66%
减：所得税费用	687.96	774.47	-11.17%
五、净利润	7,109.92	6,209.39	14.50%
归属于母公司股东的净利润	7,193.72	6,428.25	11.91%
少数股东损益	-83.80	-218.86	-61.71%

（一）主营业务收入的构成及增长变动情况

2014 年度公司实现主营业务收入 102,932.86 万元，比上年同期 93568.6 万元，增长了 10.01%。其中：

公司主营业务收入中按产品范围情况：阀门产品销售收入实现 97576 万元，比上年同期 88491 万元，增长 10.29%；铸锻件销售收入实现 5337 万元，比上年同期 5078 万元，增长 5.1%；

按国内外销售区域：国内销售为 83830 万元，比上年同期 72657 万元，增长了 24.05%，主要是国内核能项目配套的阀门销量同比增长。直接出口国外销售为 13766 万元，比上年同期 20912 万元，下降 34.17.26%，主要是出口国外石油石化装置项目配套的阀门订单减少。

（二）主营业务成本与期间费用

1、因公司业务收入增加，相应 2014 年主营业务成本发生 78551.66 万元，比上年同期 68205.42 万元，增长 15.17%。主营业务毛利率水平有所下降，主要原因是受阀门市场竞争加剧，订单价格走低，加工成本等刚性增长所致。

2. 公司报告期内期间各项费用发生 21234.09 万元，比上年同期 21813.42 万元，下降 2.66%。除管理费用同比有所增长，其他各类费用均有所下降，主要是公司加强销售业务管理，销售环节费用有所下降，以及公司在费用中研发支出的投入增加所致。

（三）资产减值损失情况

公司 2014 年资产减值准备计提发生 2238.41 万元，比上年同期 447.05 万元，上升幅度较大。主要是公司期末应收款项和存货资金总额有所上升，公司按资产减值政策相应计提的坏账准备和存货跌价准备增加所致。

（四）投资收益情况

2014 年，公司实现投资收益 3745.48 万元，比上年同期 3251.93 万元，增长 15.18%。反映了公司投资参股项目总体经营稳定，获得了较好的投资收益水平。

（五）营业外收支情况

2014 年公司实现营业外收入 2993.30 万元，比上年同期 917.55 万元，大幅增长 226.23%。主要原因是报告期公司收到研发费用国拨资金政府补助和公司项目竣工启用后前期取得的政府补助递延收益分期摊销增加所致。

（六）公司盈利水平及每股收益情况

2014 年度，公司加权平均净资产收益率为 6.80%，比上年度 6.33%，增长 0.47 个百分点。基本每股收益 0.1876 元/股，比上年 0.1677 元/股，增加 11.87%。

三、公司资产负债情况

2014 年末，公司资产总计 182207.11 万元，比上年末 183120.29 万元下降 0.50%，负债总计 71172.14 万元，比上年末 77065.15 万元下降 7.65%，股东权益合计 107290.27 万元，比上年末 102226.64 万元增长 4.95%。公司 2014 年末资产负债率为 39.06%，比上年度末 42.08%下降 3.02 个百分点。流动比率为 221.73%比上年度末 241.96%

下降 20.23 个百分点。速动比率为 128.03%，比上年度末 139.51% 下降 11.48 个百分点。具体构成项目变动情况如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		增减%
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	18,553.64	10.18%	29,980.85	16.37%	-38.12%
应收票据	6,439.65	3.53%	3,147.39	1.72%	104.60%
应收账款	33,436.81	18.35%	25,034.75	13.67%	33.56%
长期股权投资	9,167.95	5.03%	7,122.69	3.89%	28.71%
在建工程	109.70	0.06%	3,422.50	1.87%	-96.79%
长期待摊费用	64.34	0.04%	127.33	0.07%	-49.47%
应交税费	82.68	0.05%	-629.35	-0.34%	-113.14%
一年内到期的非流动负债	4,000.00	2.20%	2,000.00	1.09%	100.00%
其他流动负债	1,593.36	0.87%	593.72	0.32%	168.37%
长期借款	2,500.00	1.37%	12,500.00	6.83%	-80.00%
专项应付款	370.00	0.20%	3,330.00	1.82%	-88.89%
股本	38,341.76	21.04%	21,300.98	11.63%	80.00%
资本公积	24,948.75	13.69%	35,599.24	19.44%	-29.92%
资产总计	182,207.11	100.00%	183,120.29	100.00%	-0.50%

资产、负债项目变动幅度较大的原因：

1、货币资金：2014 年末数为 18553.64 万元，比上年末 29980.85 万元，下降 38.12%。主要是报告期内公司压缩子公司银行借款规模，提前归还长期借款，以及经营规模扩大致使未到约定付款期的应收账款结余水平增加所致。

2、应收票据：2014 年末数为 6439.65 万元，比上年末 3147.39 万元，上升 104.60%。主要是报告期公司销售货款回笼过程中收到的尚未到期兑付的银行承兑汇票增加所致。

3、应收账款：2014 年末扣除已累计计提坏账准备的应收账款净额为 33436.81 万元，比上年末 25034.75 万元，上升 33.56%。主要原因是是报告期公司经营规模扩大致使未到约定付款期的应收账款

款结合水平增加，以及部分客户延长订单付款结算期所致。

4、长期股权投资：2014 年末数为 9167.95 万元，比上年末 7122.69 万元，增长 28.71%。主要原因报告期公司参股公司投资收益增加所致。

5、在建工程：2014 年末数为 109.70 万元，比上年末 3422.50 万元，下降 96.79%。主要是报告期公司控股子公司横店机械建设项目完工，前期在建工程转固减少所致。

6、长期待摊费用：2014 年末数为 64.34 万元，比上年末 127.33 万元，下降 49.47%。主要原因是报告期公司摊销项目绿化工程和设施改扩建费用所致。

7、应交税费：2014 年末数 82.68 万元，比上年末-629.35 万元，上升 113.14%。主要原因是报告期末公司未抵扣增值税减少所致。

8、一年内到期的非流动负债：2014 年末数为 4000 万元，比上年末 2000 万元，上升 100%。主要是报告期末公司控股子公司横店机械一年内到期需偿还的银行长期借款增加所致。

9、其他流动负债：2014 年末数为 1593.36 万元，比上年末 593.72 万元，上升 168.37 万元。主要原因是报告期末公司预计一年内需结转损益的政府补助递延收益增加所致。

10、长期借款：2104 年末数为 2500 万元，比上年末 12500 万元，下降 80%。主要原因是报告期公司压缩子公司横店机械银行借款规模，提前归还长期借款所致。

11、专项应付款：2014 年末数为 370 万元，比上年末 3330 万元，下降 88.89%。主要原因是报告期随着公司项目竣工，前期收到的项目政府补助办理结转减少所致。

12、股本：2014 年末数为 38341.76 万元，比上年末 21300.98 万元，上升 80%。主要原因是报告期公司实施利润分配方案，向全体股东送红股以及资本公积金股转增股本所致。

13、资本公积：2014 年末数为 24948.75 万元，比上年末 35599.24 万元，下降 29.92%。主要原因是报告期公司实施利润分配方案，以资本公积金股转增股本所致。

三、现金流量情况

2014 年公司现金及现金等价物净增加额为-12846.44 万元，比上年同期 7169.51 万元，现金净流入大幅下降。其中：

经营活动产生的现金流量净额为-272.38 万元，比上年同期 17523.91 万元，经营性现金流大幅下降。主要是受部分客户延长货款结算周期及大量使用承兑结算影响，以及公司核电项目采购进口电装集中支付采购进度款等影响，今年公司销售业务货款回笼现金流入减少，采购物资现金流出增加所致；

投资活动产生的现金流量净额为-1298.80 万元，与上年同期 -5054.97 万元相比，投资活动现金流出大幅减少，主要是报告期公司募集资金项目建设进入收尾阶段，固定资产投资现金流出大幅减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额-11275.46 万元，比上年同期 -5304.87 万元，筹资活动现金流出大幅增加，主要是今年公司为优化负债结构，压缩子公司长期借款规模，提前归还国开行长期借款减少现金所致。

四、影响财务状况的主要因素及工作措施

(一) 深入推进计划预算考核一体化管理，强化全面预算执行控制

和考核，确保公司主要经济指标实现，各项费用控制在预算目标范围内。

公司积极推行计划-预算-考核一体化及全面预算管理，根据公司部门、流程、职能和权限调整情况，及时修订完善公司全面预算管理制度，健全全面预算管理组织体系。通过细化分解落实内部各责任部门经济责任考核目标，加强预算事中执行控制和事后分析考核，确保了公司年度主要经济指标的实现。

(二) 加强成本精益管理工作，依托 ERP 信息系统的实施，开展目标成本管理。

公司深入推行成本精益管理，研究制定了阀门产品标准成本管理体系建设方案，组织相关部门开展标准成本体系建设工作，依托 ERP 信息系统，确定了 ERP 系统标准成本核算管理模型，开展标准成本材料定额及相关基础数据整理工作，建立了阀门常规产品目标成本管控体系。

(三) 持续推进公司内控体系建设工作，积极完善公司各环节内控管理流程。

公司根据内控自查及审计机构内控专项审计过程中发现的问题，制定了内控体系完善整改工作计划，成立内控整改工作小组，明确具体责任部门和人员。通过整改进一步梳理完善了公司相关内控管理制度，明确了业务流程、职能和权限，保证了公司内控体系的有效运行。

(四) 加强公司应收账款和存货资金的管控，提升资金使用周转效率。

近年来，压缩控制应收账款和存货资金，始终是公司内部管理的重点工作。为防范应收账款的损失风险，公司积极采取措施，包括加

强销售业务和客户信用管理,加强销售订单签订前的货款结算条款管理和审批,加强产品交付后的货款催收管理与考核等,公司应收账款周转率水平有所提升。

为提高存货资金周转效率,公司通过加强生产计划管理,贯彻精益生产理念,充分利用 ERP 等信息化手段,实施订单全流程考核和推行准时采购和零库存管理模式,加强日常采购管控,避免重复采购和过量采购,加强订单计划执行协同管理,减少不配套待发产品不合理积压,公司 2014 年存货周转率水平继续有所提升。

中核苏阀科技实业股份有限公司

二〇一五年三月二十七日