

北京康拓红外技术股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、前言

公司紧密围绕年初董事会制定的计划目标和保增长任务，坚持市场和效益导向，实现了主营产品市场地位稳中有升，经营业绩再创新高；同时，积极开展前瞻性技术创新研究工作，为公司下一步的发展奠定了坚实的基础。

公司 2018 年财务决算数据已经大华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、2018 年完成指标分析

公司主要产品包括铁路车辆运行安全检测系统和智能装备系统。

2018 年度，公司实现营业收入 31,235 万元，同比增幅 6%；归属于上市公司股东的净利润 7,565.73 万元，比去年同期增长 5.44%，成长性较好。

三、2018 年财务状况分析

(一) 资产情况分析

1. 资产结构分析

资产结构表

单位：万元

序号	项 目	2018 年度	2017 年度	增减变动率
1	货币资金	15,734.08	27,357.73	-42.49%
2	应收票据及应收账款净额	33,493.36	26,151.61	28.07%
3	预付款项	1,530.56	1,918.77	-20.23%
4	其他应收款	502.13	731.78	-31.38%
5	存货	14,360.42	12,470.00	15.16%
9	其他流动资产	0.00	207.11	-100.00%
10	流动资产合计	65,620.56	68,837.00	-4.67%
11	固定资产净额	12,796.53	10,997.27	16.36%
12	在建工程	5,709.86		100.00%
13	无形资产	174.00	40.42	330.48%
14	长期待摊费用	1,231.46	1,231.46	0.00%
15	递延所得税资产	718.04	654.36	9.73%
16	非流动资产合计	20,629.89	12,923.52	59.63%
17	资产总计	86,250.45	81,760.52	5.49%

注 1：货币资金的变动系当期募集资金建设投入基本完成。

注 2：其他应收款的变动系本期收回保证金所致。

注 3：由于铁路投资结构调整，动客车领域相关产品设备销售收入增加，但该产品现场实施要求高，结算手续办理涉及部门多、周期长，受其影响，本年度末应收款项较上期增加。

注 4：在建工程的增加系本期变更部分募集资金投向为购置轨道交通智能感知和信息化研发试验用房，目前正在装修过程中。

2018 年末，公司总资产为 86,250.45 万元，其中长期资产占比 23.92%，流动资产占比 76.08%。

(1) 流动资产的主要变动因素

①应收账款及其他应收款余额及账龄分布

2018 年度，受铁路投资结构调整的影响，项目的资金回收工作难度加大，2018 年度应收账款余额 37,065.11 万元。其账龄分布如下：

应收账款余额账龄分布表

单位：万元

账龄	2018 年度	2017 年度	增减变动率
1 年以内	26,659.21	18,059.55	47.62%
1-3 年	7,036.09	8,786.85	-19.92%
3 年以上	3,369.81	2,924.49	15.23%
小计	37,065.11	29,770.89	24.50%

其他应收款余额 757.52 万元，主要为投标保证金，其账龄分布如下：

其他应收款余额账龄分布表

单位：万元

账龄	2018 年度	2017 年度	增减变动率
1 年以内	339.67	547.67	-37.98%
1-3 年	145.21	160.65	-9.61%
3 年以上	272.64	235.14	15.95%
小计	757.52	943.46	-19.71%

②存货构成

存货构成表

单位：万元

项 目	2018 年末余额	占总额比例	2017 年末余额	占总额比例
原材料	1,516.61	10.56%	1,190.04	9.54%
在产品	1,519.04	10.58%	1,545.14	12.39%
库存商品-产成品	2,789.21	19.42%	3,620.44	29.03%
库存商品-发出商品	8,535.56	59.44%	6,114.39	49.04%
合计	14,360.42	100.00%	12,470.00	100.00%

注：2018 年各铁路局集团公司设备更新计划实施放缓，项目安装调试延后，导致期末存货余额较大。

(2) 长期资产变动情况

公司的非流动资产 20,629.89 万元，占资产总额 23.92%，其中：固定资产 12,796.53 万元；在建工程 5,709.86 万元，系购置的轨道交通智能感知和信息化研发试验用房；租入环保园公租房的待摊租金 1,231.46 万元，非流动资产较上期增幅 59.63%。

(3) 各项资产周转率指标

从资产构成上看，公司资产结构呈现出流动资产比例较高、非流动资产比例较低的行业特点。

资产周转率

指标名称	2018 年度	2017 年度
流动比率	7.31 倍	7.49 倍
速动比率	5.71 倍	6.13 倍
应收账款周转率	0.93 次	0.96 次
存货周转率	1.38 次	1.41 次
总资产周转率	0.37 次	0.36 次

由于货币资金及应收账款余额较大，从而流动资产远远高于流动负债。期末库存商品增加，造成存货的周转次数较低。总资产周转缓慢，应进一步增强资产的周转效率。

2. 负债结构分析

(1) 负债结构分布

公司负债余额 11,562.40 万元, 流动负债占比 77.59%, 非流动负债占比 22.41%, 较上年无重大变化。递延收益 2,590.70 万元, 主要为铁路车辆运行安全检测产业化项目专项待摊资金。

负债结构表

单位: 万元

序号	项目	2018 年度	2017 年度	增减变动率
1	应付账款	4,918.83	5,052.27	-2.64%
2	预收款项	1,487.12	1,140.99	30.34%
3	应付职工薪酬	943.95	946.01	-0.22%
4	应交税费	1,290.62	1,079.75	19.53%
5	其他应付款	331.17	285.90	15.83%
6	其他流动负债	0.00	50.00	-100.00%
7	流动负债合计	8,971.70	8,554.92	4.87%
8	递延收益	2,590.70	2,947.27	-12.10%
9	非流动负债合计	2,590.70	2,947.27	-12.10%
10	负债合计	11,562.40	11,502.19	0.52%

(2) 偿债能力指标分析

随着业务发展和经营积累, 公司资产总额加大, 从而资产负债率下降。公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债, 亦不存在表外融资的情况。

公司 2018 年末的产权比率为 15.48%, 从产权比率指标来看, 公司自有资本占总资产的比重较大, 资产结构稳健, 具备较强的长期偿债能力。

偿债能力指标

指标名称	2018 年度	2017 年度
资产负债率	13.41%	14.07%
产权比率	15.48%	16.37%

3. 所有者权益结构分析

所有者权益结构表

单位：万元

项目	2018 年末余额	2017 年末余额	同期增减变动率
实收资本	50,960.00	39,200.00	30.00%
盈余公积金	4,758.72	4,082.47	16.56%
未分配利润	16,554.78	24,561.31	-32.60%
资本公积	2,414.55	2,414.55	0.00%
所有者权益总额	74,688.06	70,258.33	6.30%

注 1：公司 2017 年度利润分配方案为：以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本以 39,200 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，派 0.8 元（含税），共分配红利 3,136.00 万元，利润分配方案实施后，公司注册资本为 50,960 万元。

注 2：所有者权益增长主要来自公司的经营积累。

（二）经营状况分析

2018 年度实现营业收入 31,234.68 万元，同比增长 5.92%；归属于上市公司股东的净利润 7,565.73 万元，同比增长 5.44%。

受经营成本增加的趋势影响，2018 年度公司产品综合毛利率较上期下降 0.47%。

2018 年度实现其他收益 1,673.84 万元，系本期公司收到的增值税即征即退款项及摊销的专项资金补助等。

经营业绩分析表

单位：万元

序号	项目	2018年度	2017年度	增减变动率
1	一、营业收入	31,234.68	29,490.15	5.92%
2	营业成本	18,516.55	17,344.24	6.76%
3	营业税金及附加	262.05	475.52	-44.89%
4	销售费用	1,307.89	1,222.12	7.02%
5	管理费用	1,621.78	1,419.76	14.23%
6	研发费用	2,832.82	2,822.96	0.35%
7	财务费用	-77.42	-37.07	108.86%
8	资产减值损失	-55.29	-133.38	-58.55%
9	投资收益	0.00	40.39	-100.00%
10	其他收益	1,673.84	1,790.30	-6.51%
11	二、营业利润	8,500.14	8,206.69	3.58%
12	加：营业外收入	18.80	17.3	8.67%
13	三、利润总额	8,518.94	8,223.99	3.59%
14	减：所得税费用	953.21	1,048.33	-9.07%
15	四、净利润	7,565.73	7,175.65	5.44%

1. 产品销售情况明细

2018年营业收入主要来源于铁路运行车辆安全检测系列产品，占公司营业收入的83.14%。智能装备系列产品受施工安装等进度的影响，实现收入较上期略有下降。

系列产品的营业收入

单位：万元

项目	2018年度		2017年度	
	收入	占比	收入	占比
铁路车辆安全检测系列产品	25,966.98	83.14%	23,736.36	80.49%
智能装备系列产品	5,090.16	16.30%	5,693.16	19.31%
其他业务	177.55	0.57%	60.63	0.21%
小计	31,234.68	100.00%	29,490.15	100.00%

2. 研发支出

公司在发展过程中，高度重视研发技术人才队伍的建设和培养，研发团队不断扩大，研发能力显著提高。截至 2018 年末，公司有研发人员 103 人，占员工总数的 35%，其中博士 6 人，硕士研究生 68 人。

公司不断加大在科研开发方面的投入力度，加快科研成果的产业化进程，形成了以市场为导向的高科技企业研究开发体系，在公司的核心技术与相关产品上都取得了一定突破。2018 年度研发总投入 2,832.82 万元，占营业收入的 9.07%，2018 年度完成专利申请数量 20 项，其中发明专利 12 项，实用新型专利 8 项。目前，公司已经获得授权专利共 88 项，其中发明专利 29 项，实用新型专利 55 项，外观设计专利 4 项。

（三）现金流分析

现金流量情况

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	2,571.56	3,331.50	-22.81%
投资活动产生的现金流量净额	-9,932.60	9,003.93	-210.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,136.00	-1,540.00	103.64%
期末现金及现金等价物余额	15,539.01	26,036.05	-40.32%

投资活动现金流量净额较上期大幅下降，主要是本期购置研发试验用房及上期存在结构性存款理财产品到期收回。

筹资活动产生的现金流量是 2018 年度支付的现金红利 3,136 万元。

四、重大事项说明

1. 发放现金股利

公司 2017 年度利润分配方案为：以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本以 39,200 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，派 0.8 元（含税），共分配红利 3,136.00 万元。该分配方案于 2018 年 6 月实施完毕。

2. 购置康拓红外轨道交通智能感知和信息化研发试验用房

目前，公司预研的有动车组库检机器人智能综合检测系统、轴箱振动检测系统、动车组走行部故障综合智能诊断系统、车辆运行品质动态监控系统等轨道交

通智能感知新产品，以及 5T 综合检测系统等信息化新产品。公司已建立较为科学的研发体系，研发队伍人员数量不断增长，但公司现有研发实验室、研发场地分散在生产、办公场所区域，且部分新产品研发缺少制造及试验条件，研发试验场地与现有生产研制能力不相匹配，影响了新产品的研制与生产进度及新产品的研发生产效率。

因此基于公司研制、生产场地严重不足，公司变更部分募集资金投向为购置轨道交通智能感知和信息化研发试验用房，目前该项目正在装修过程中。

北京康拓红外技术股份有限公司

2019 年 3 月 11 日