

鞍山森远路桥股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年度，公司宏观经济因素影响，经营业绩出现大幅下滑。

2018 年度公司财务指标如下：（单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入（万元）	37,316.61	40,664.13	-8.20%
营业成本（万元）	24,060.13	22,537.06	6.76%
营业利润（万元）	-10,798.10	6,958.83	-255.17%
利润总额（万元）	-10,798.98	6,915.06	-256.17%
归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	-9,667.49	5,542.29	-274.43%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-10,340.15	4,477.68	-330.93%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-6,279.67	-4,397.04	-42.82%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.09	-44.44%
基本每股收益（元/股）	-0.2	0.11	-281.82%
稀释每股收益（元/股）	-0.2	0.11	-281.82%
加权平均净资产收益率	-7.78%	4.35%	-12.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-8.32%	3.51%	-11.83%
期末总股本（万股）	48,421.99	48,421.99	0.00%
资产总额（万元）	224,294.13	236,162.84	-5.03%
负债总额（万元）	104,233.64	105,568.66	-1.26%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（万元）	119,165.40	129,435.83	-7.93%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.46	2.67	-7.87%
资产负债率	46.47%	44.70%	1.77%
销售毛利率	35.55%	44.58%	-9.03%
销售净利率	-25.79%	13.92%	-39.71%
流动比率	1.32	1.37	-5.00%
速动比率	0.9	1.04	-14.00%

主要财务指标变动说明：

一、资产状况

1、2018 年 12 月 31 日公司资产总额 224,294.13 万元，负债总额 104,233.64 万元，所有者权益合计 119,165.40 万元，分别比去年同期下降 5.03%、1.26%和 7.93%，公司的总资产及所有者权益下降，主要由于公司销售业务减少，经营亏损以及计提各项大额减值准备所致。

2、2018年每股收益为-0.20元，比上年降低了281.82%，主要是本年发生亏损所致；每股净资产2.46元，比上年降低了7.87%，主要是本年公司发生亏损减少了所有者权益所致。

3、从其他财务指标来看，2018年末资产负债率46.7%，比上年末增长1.77个百分点，主要是本年公司资金紧缺，使用银行承兑汇票业务增大同时调整付款周期除欠供应商货款导致负债规模增长所致。目前的资产负债结构相对偏高，资产质量、偿债能力尚可，但由于银行贷款规模及除欠货款规模的不断增长，财务上存在一定风险，需控制负债规模。期末流动比率、速动比率分别为1.32和0.90，均比上年同期均有所降低，主要原因为公司应收账款回款缓慢及存货周转速度缓慢所致，应加强管理力度。总体来看，公司资产质量状况已经较上年同期出现下降，风险已经逐渐形成。

二、经营利润

1、2018年度，公司实现营业收入37,316.61万元，同比减少8.20%；发生营业成本24,060.13万元，同比增长6.76%；销售毛利率35.55%，同比减少9.03%。营业收入减少及成本增长的主要原因是公司本期受市场宏观经济因素的影响，设备销售规模出现增长，但由于市场竞争激烈，销售价格出现下滑所致。其中：除雪设备销售收入17,632.31万元，比上年17,813.99万元减少1.02%；沥青路面再生设备销售收入5,683.12万元，比上年5,153.96万元增长10.27%；市政环卫设备销售收入476.19万元，比上年203.85万元增长133.60%；拌合设备销售收入4,312.39万元，比上年7,505.35万元减少42.54%；其它设备销售收入2,522.37万元，比上年1,217.52万元增长107.17%。

2、2018年度，公司发生销售费用5,630.43万元，同比增长41.76%；发生管理费用4,146.92万元，同比增长18.53%；公司各项费用增长的原因，主要是公司本期市场竞争加剧，公司为开拓市场、销售费用增加。同时，新产品推出后，市场推广费、售后维护费同比增加。以及本期公司对外接待较频繁、公司本部车辆费用、办公用设备折旧费用也出现了增长。

3、2018年度，公司发生财务费用2,815.47万元，同比减少22.44%；公司财务费用下降的原因，主要是金融机构压缩信贷额度后公司贷款规模减少，利息相应减少所致。

4、资产减值损失本年发生9,736.28万元，比上年同期1,182.82万元增加了8,553.46万元。主要由于本年应收账款回款缓慢，导致计提的坏账准备同比大幅

增长，再者，受宏观经济影响，公司子公司及联营企业经营情况下滑，公司对其计提长期股权投资减值准备及商誉减值准备所致。

5、2018 年度，实现营业利润-10,798.10 万元，同比减少 255.17%；实现利润总额-10,798.98 万元，同比减少 256.17 %；实现归属于上市公司股东的净利润-9,667.49 万元，同比减少 274.43%。主要原因是：由于宏观经济影响，主营业务收入同比减少导致利润贡献同比减少，以及本期公司应收账款回款缓慢，导致计提的坏账准备同比大幅增长，再者，受宏观经济影响，公司子公司及联营企业经营情况下滑，公司对其计提长期股权投资减值准备及商誉减值准备所致。

三、投资情况

公司本年度发生的投资总额 2239.00 万元，主要为投资设立焦作市领航建设工程有限公司以及对河南森远路桥工程有限公司、内蒙古交投路桥科技养护股份有限公司、新疆天山森远再生公路工程有限公司进行注册资本实缴注资。

四、其他股权投资情况

公司本年度发生的股权投资总额 14,748.99 万元，主要为投资设立吉林市吉城吉丰管廊投资运营有限公司、吉林经济技术开发区城发管廊投资运营有限公司、河南森远路桥工程有限公司及内蒙古交投路桥科技养护股份有限公司。

五、股东权益变化情况

2018 年度与 2017 年度相比，年末股东权益合计 119,165.40 万元，比 2017 年末 129,435.83 万元减少 7.93%，具体原因如下：

1、股本：总股本 2018 年末为 48,421.99 万元，较 2017 年末 48,421.99 万元相比未发生变化。

2、资本公积：2018 年末为 19,352.78 万元，较 2017 年末 19,352.78 万元相比未发生变化。

3、未分配利润 2018 年末 46,609.97 万元，比 2017 年末 56,858.53 万元减少 10,248.55 万元，主要是本年净利润亏损 9,667.49 万元和分配 2017 年度现金股利 581.06 万元后所得。

六、现金流量情况

2018 年公司经营活动产生的现金流量净额比上年度减少 42.81%，变动主要原因是由于公司客户多为政府部门，财政紧缩后，公司销售回款缓慢，同时供应商收紧信用政策导致采购支出增加所致。

2018 年公司投资活动产生的现金流量净额比上年度减少 103.82%。变动主要

原因是本报告期内公司经营紧缩，资金短缺，对外投资减少所致。

2018年筹资活动产生的现金流量净额比上年度减少214.15%，变动主要原因是本期公司合作银行压缩贷款额度，导致公司融资规模减少所致。

以上报告主要数据已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会审字[2019]3056号审计。

鞍山森远路桥股份有限公司

2019年4月11日