

武汉锐科光纤激光技术股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018年是公司开启资本化发展道路、进入跨越式发展的重要年度，在全体股东、中介机构以及公司全体干部职工的大力支持与配合下，公司正式于2018年6月25日在深圳证券交易所创业板挂牌上市，成为国内首家登陆A股的光纤激光器企业。2018年经过全体员工的共同努力，公司的营业收入、利润总额等指标较2017年显著提升，基本完成了董事会下达的各项指标，业绩领跑国产光纤激光器行业。现将公司2018年末财务状况和2018年度经营成果报告如下：

一、2018年末财务状况

(一) 资产、负债和净资产情况

2018年，资产、负债、所有者权益情况，见下表：

单位：万元

项目	期末		期初		占比变化	同比变化	备注
	金额	占比	金额	占比			
一、流动资产合计	216,684.93	90.78%	57,743.45	75.30%	15.48%	275.25%	
其中：货币资金	32,793.13	13.74%	16,633.51	21.69%	-7.95%	97.15%	受经营业绩增长和收到上市募集资金的共同影响所致
应收票据及应收账款	37,339.13	15.64%	19,538.47	25.48%	-9.84%	91.11%	营业收入增长所致
预付款项	5,803.19	2.43%	1,423.45	1.86%	0.58%	307.69%	公司业务规模扩大所致
存货	28,264.38	11.84%	19,695.66	25.68%	-13.84%	43.51%	
其他流动资产	112,207.41	47.01%	356.47	0.46%	46.55%	31377.61%	本年开展现金管理，办理结构性存款所致
二、非流动资产合计	22,003.94	9.22%	18,940.33	24.70%	-15.48%	16.18%	
其中：固定资产	16,423.76	6.88%	14,605.48	19.05%	-12.17%	12.45%	
在建工程	761.52	0.32%	-	-	0.32%	-	大功率光纤激光器及关键器件研发基地（二期）项目投入增多所致
无形资产	2,599.73	1.09%	2,827.89	3.69%	-2.60%	-8.07%	
三、资产总计	238,688.87	100.00%	76,683.79	100.00%		211.26%	

单位：万元

项目	期末		期初		占比变化	同比变化	备注
	金额	占比	金额	占比			

一、流动负债合计	28,713.96	12.03%	19,251.14	25.10%	-13.07%	49.15%	
其中：应付票据及应付账款	19,377.25	8.12%	7,427.57	9.69%	-1.57%	160.88%	公司业务规模扩大所致
预收款项	2,016.77	0.84%	4,915.53	6.41%	-5.57%	-58.97%	期初委托研发项目预收款本期结转确认收入所致
应付职工薪酬	4,718.40	1.98%	2,293.81	2.99%	-1.01%	105.70%	公司业务规模扩大和业绩提升，薪酬增加所致
二、非流动负债合计	4,598.22	1.93%	4,796.53	6.25%	-4.32%	-4.13%	
其中：递延收益	3,630.75	1.52%	4,533.18	5.91%	-4.39%	-19.91%	
三、负债合计	33,312.18	13.96%	24,047.67	31.36%	-17.40%	38.53%	
四、所有者权益合计	205,376.68	86.04%	52,636.12	68.64%	17.40%	290.18%	
其中：实收资本（或股本）	12,800.00	5.36%	9,600.00	12.52%	-7.16%	33.33%	公司公开发行新股 3,200 万股所致
资本公积	112,941.12	47.32%	4,225.77	5.51%	41.81%	2572.67%	公司收到资本溢价资金所致
盈余公积	7,839.96	3.28%	3,989.49	5.20%	-1.92%	96.52%	母公司和子公司的净利润增长所致
未分配利润	69,856.27	29.27%	33,622.24	43.85%	-14.58%	107.77%	
归属于母公司所有者权益合计	203,437.35	85.23%	51,437.51	67.08%	18.15%	295.50%	
少数股东权益	1,939.33	0.81%	1,198.61	1.56%	-0.75%	61.80%	
五、负债和所有者权益总计	238,688.87	100.00%	76,683.79	100.00%		211.26%	

（二）主要指标

指标名称	2018 年	2017 年	变化值
资产负债率（%）	13.96	31.36	-17.40
流动比率（倍）	7.55	3.00	4.55
速动比率（倍）	6.56	1.98	4.58

从上表可以看出，公司 2018 年流动比率、速动比率提升，资产负债率下降，主要原因是受经营业绩增长和收到上市募集资金的共同影响。

二、2018年度经营成果情况

（一）总体情况

2018年，面对激光器市场的激烈竞争，公司采取了积极措施：一方面，调整销售结构、采取降价措施；另一方面，深耕新产品开发、对现有产品降本，保持了整体经营业绩的稳定增长。2018年度经营成果与上年比较情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	增长率
营业收入	146,202.66	95,168.44	53.63%
利润总额	50,888.03	32,610.43	56.05%

（二）主要指标

指标名称	2018 年	2017 年	变化值
应收账款周转率（次）	9.96	18.15	-8.19

流动资产周转率（次）	1.07	2.08	-1.01
存货周转率（次）	3.25	3.08	0.17
总资产周转率（次）	0.93	1.48	-0.55
净资产收益率（%）	34.10	66.03	-31.93
总资产报酬率（%）	32.27	51.00	-18.73
毛利率（%）	45.32	46.60	-1.28
营业利润率（%）	34.75	34.18	0.57
成本费用利润率（%）	51.48	52.44	-0.96
盈余现金保障倍数	0.59	0.73	-0.14
成本费用总额占营业总收入的比率（%）	67.61	65.34	2.27

从上表可以看出，一方面，公司2018年应收账款周转率、流动资产周转率、总资产周转率、净资产收益率、总资产报酬率呈下降趋势，主要原因是受经营业绩增长和收到上市募集资金的共同影响，2018年应收账款、流动资产、总资产、净资产均呈增长态势。另一方面，在成本费用增长的情况下，毛利率、营业利润率、成本费用利润率、盈余现金保障倍数、成本费用总额占营业总收入的比率均与去年基本持平。

（三）经营活动现金流量情况

2018年经营活动产生的现金流量净额26,150.63万元，同比增加5,788.83万元，增长28.43%。具体情况见下表：

单位：万元

项目	2018年	2017年	增长率
销售商品、提供劳务收到的现金	103,121.10	73,024.33	41.21%
收到的税费返还	284.40	272.83	4.24%
收到其他与经营活动有关的现金	3,011.23	5,081.26	-40.74%
经营活动现金流入小计	106,416.73	78,378.43	35.77%
购买商品、接受劳务支付的现金	42,394.28	35,207.71	20.41%
支付给职工以及为职工支付的现金	15,123.20	9,683.01	56.18%
支付的各项税费	18,638.59	8,743.84	113.16%
支付其他与经营活动有关的现金	4,110.02	4,382.07	-6.21%
经营活动现金流出小计	80,266.09	58,016.62	38.35%
经营活动产生的现金流量净额	26,150.63	20,361.81	28.43%

2018年，公司销售收入稳步增长，收款方面公司持续加强货款回收管理，提高回款速度，付款方面公司通过更多的应收票据背书转让方式支付供应商货款，确保公司经营活动产生的现金流量净额增加。

（四）经营业绩具体事项说明

单位：万元

项目	2018年	2017年	增长率
营业收入	146,202.66	95,168.44	53.63%
营业成本	79,939.87	50,830.76	57.27%
毛利	66,262.79	44,337.69	49.45%
期间费用	17,450.18	10,350.24	68.60%
其中：销售费用	6,304.84	2,935.26	114.80%
管理费用	2,839.39	2,106.91	34.77%
研发费用	8,654.14	5,117.98	69.09%
财务费用	-348.19	190.08	-283.18%
资产减值损失	863.86	1,039.28	-16.88%
投资收益	1,427.73	-	-
其他收益	2,879.02	598.91	380.71%
归属于母公司股东的净利润	43,252.50	27,717.56	56.05%
经营活动现金流	26,150.63	20,361.81	28.43%

1、营业收入、成本与毛利情况

2018年，公司在保证和维护现有客户的情况下，进一步挖掘和扩大客户数量，使公司客户群体和市场占有率稳步提升，收入继续保持稳步增长，2018年实现营业收入146,202.66万元，同比增长53.63%。同时，公司开展了一系列降本措施，加强了成本费用的控制，在销售价格降低的情况下，保持了合理的毛利水平，2018年实现毛利66,262.79万元，同比增加21,925.11万元，增长49.45%。

2、期间费用

（1）期间费用构成

单位：万元

项目	2018年度		2017年度		增长率
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	
销售费用	6,304.84	4.31%	2,935.26	3.08%	114.80%
管理费用	2,839.39	1.94%	2,106.91	2.21%	34.77%
研发费用	8,654.14	5.92%	5,117.98	5.38%	69.09%
财务费用	-348.19	-0.24%	190.08	0.20%	-283.18%
合计	17,450.18	11.94%	10,350.24	10.88%	68.60%

2018年公司期间费用共计17,450.18万元，同比增加7,099.94万元，增长68.60%。一方面，公司加强费用管控，管理费用下降；另一方面，公司加强市场开拓、研发投入，销售费用、研发费用上升。

（2）各类期间费用变化情况分析

2018年，销售费用6,304.84万元，同比增加3,369.58万元，增长114.80%。增幅较大的主要原因：一是市场销售和服务队伍不断扩大，增加了市场推广宣传和服务网点；二是随着销售规模扩大，保内售后服务有所增加。

管理费用2,839.39万元，同比增加732.48万元，增长34.77%。增长的主要原因是随着公司业务规模扩大和业绩提升，管理人员薪酬增加。

研发费用8,654.14万元，同比增加3,536.16万元，增长69.09%。增长的主要原因是公司加大了新技术、新产品研发立项及项目推进，人员薪酬及材料费增幅较大。

财务费用-348.19万元，同比减少538.27万元，减少283.18%。减少的主要原因是一方面，本年资金增加，利息收入增多；另一方面，本年未发生银行贷款业务，无利息支出。

（3）资产减值损失

2018年资产减值损失863.86万元，同比减少175.43万元，减少16.88%。其中，坏账损失较上年增加276.74万元，增加的原因为报告期内公司业务规模扩大，应收账款增多，同时2018年对商业承兑汇票计提了坏账准备。存货跌价准备较上年减少452.17万元，减少的原因为2018年对存货重新进行减值测试，并冲回了以前计提的存货跌价准备。

（4）投资收益

2018年投资收益1,427.73万元，同比增加1,427.73万元，增长的原因为受公司经营业绩增长与2018年6月公司首次公开发行股票募集资金的共同影响，2018年资金充裕，公司利用闲置资金办理了结构性存款115,000万元，当年可供出售金融资产持有和出售的投资收益1,427.73万元。

（5）其他收益

2018年其他收益2,879.02万元，同比增加2,280.10万元，增长380.71%，增长的主要原因为政府补助增长。其中，工业级大功率光纤激光器关键技术及产业化项目540.67万元；技术推广专利后补助财政补贴收款300万元；大功率半导体激光光纤耦合及合束关键光学元器件研制及产业化项目180.20万元。

三、会计政策及会计估计变更情况

根据财政部相关通知要求，公司2018年对会计政策即会计报表格式进行变更。本次会计政策的变更仅对财务报表项目列示产生影响，对当期和会计政策变更前公司总资产、总负债、净资产及净利润不产生影响。

同时，根据公司业务实际情况，对会计估计即商业承兑汇票计提坏账准备进

行变更。本次商业承兑汇票计提坏账准备共计207.38万元，将减少公司2018年度利润总额207.38万元。

武汉锐科光纤激光技术股份有限公司

董事会

2019年4月16日