

麦克奥迪(厦门)电气股份有限公司

2012年度财务决算及2013年度财务预算报告

第一部分 公司2012年度财务决算报告

公司2012年度财务决算报告已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

相关情况如下:

一、报告期内主要财务指标分析

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业总收入(万元)	29,191.39	33,128.96	-11.89%
净利润(万元)	3,518.61	4,907.07	-28.30%
扣除非经常性损益的净利润(万元)	3,414.34	4,556.24	-25.06%
股本(万股)	9,200.00	6,900.00	33.33%
基本每股收益(元/股)	0.45	0.71	-36.62%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.43	0.66	-34.85%
加权平均净资产收益率(%)	11.29%	30.83%	下降 19.54 个百分点
每股净资产(元/股)	5.27	2.65	99.12%
销售净利率	12.05%	14.81%	下降 2.76 个百分点
流动比率	6.73	1.52	342.80%
速动比率	6.09	1.14	432.57%

1. 报告期基本每股收益 0.45元/股,比上年同期下降 36.62%,扣除非经常性损益后的基本每股收益 0.43元/股,比上年同期减少 0.23元/股,同比下降 34.85%,其中:因2012年7月公司IPO上市发行新股,对基本每股收益的稀释为 0.06元/股;实际因利润下降而减少的基本每股收益为 0.17元/股.

2. 每股净资产 5.27元/股,比上年同期增长 99.12%,主要原因系公司报告期实现净利润3,518.61万元及2012年7月公司IPO上市,溢价发行2,300.00万股新股所致;

3. 流动比率、速动比率分别比上年同期增长 342.80%、432.57%,主要原因系溢价发行2,300.00万股新股,净资产增加,同时报告期现金净流入 22,410.18万元,偿还了所有银行借款所致。

二、财务状况及分析如下：

1. 总资产：

报告期末，公司总资产55,001.76万元，较年初增加22,913.11万元，增幅为71.41%。

报告期末，公司资产构成情况如下：

单位：元

资产项目	2012年12月31日		2011年12月31日		增减变动幅度（%）
	金额	占期末资产总额比重（%）	金额	占期末资产总额比重（%）	
流动资产：					
货币资金	275,125,709.26	50.02%	51,023,887.30	15.90%	439.21%
应收票据	1,478,737.02	0.27%	500,000.00	0.16%	195.75%
应收账款	89,329,732.18	16.24%	85,818,561.47	26.74%	4.09%
预付款项	4,158,025.91	0.76%	3,557,417.28	1.11%	16.88%
应收利息	2,094,373.68	0.38%		0.00%	
其他应收款	1,199,666.53	0.22%	1,095,830.53	0.34%	9.48%
存货	39,760,154.11	7.23%	46,974,875.54	14.64%	-15.36%
流动资产合计	413,146,398.69	75.12%	188,970,572.12	58.89%	118.63%
非流动资产：					
投资性房地产	17,835,649.05	3.24%	18,856,994.32	5.88%	-5.42%
固定资产	93,380,856.91	16.98%	97,493,037.35	30.38%	-4.22%
在建工程	10,321,294.10	1.88%	88,844.00	0.03%	11517.32%
无形资产	13,524,297.23	2.46%	13,821,222.49	4.31%	-2.15%
长期待摊费用	638,275.93	0.12%	496,854.02	0.15%	28.46%
递延所得税资产	1,170,875.74	0.21%	1,159,002.94	0.36%	1.02%
非流动资产合计	136,871,248.96	24.88%	131,915,955.12	41.11%	3.76%
资产总计	550,017,647.65	100.00%	320,886,527.24	100.00%	71.41%

（1）货币资金期末余额比年初余额增长439.21%，主要原因系本期公司系经营活动产生现金净流入 3,839.52万元, 筹资活动产生现金净流入20,086.21万元所致；

（2）应收票据期末余额较年初余额增长195.75%，主要原因系公司为拓展市场, 部分销售回款采用银行承兑汇票所致；

（3）在建工程期末余额比年初余额增长11,517.32%，主要原因系投资筹建募投项目:高压开关绝缘拉杆项目和APG环氧绝缘制品扩产项目所需的生产厂房。

2. 负债及所有者权益：

报告期末，公司负债总额为6,478.07万元，较年初减少7,334.15万元，下降幅度为53.10%；报告期末，公司所有者权益总额48,523.69万元，较年初增加30,247.26 万元，增加幅度165.50%。

报告期末，公司负债及所有者权益构成情况如下：

单位：元

负债及所有者权益项目	2012年12月31日		2011年12月31日		增减变动幅度（%）
	金额	占期末资产总额比重（%）	金额	占期末资产总额比重（%）	
流动负债：					
短期借款		0.00%	50,000,000.00	15.58%	-100.00%
应付账款	50,747,469.32	9.23%	58,074,292.53	18.10%	-12.62%
预收款项	968,689.31	0.18%	714,116.32	0.22%	35.65%
应付职工薪酬	5,662,133.30	1.03%	4,405,623.38	1.37%	28.52%
应交税费	2,212,888.78	0.40%	4,072,266.74	1.27%	-45.66%
应付利息		0.00%	129,084.08	0.04%	-100.00%
其他应付款	1,753,595.58	0.32%	1,867,131.27	0.58%	-6.08%
一年内到期的非流动负债		0.00%	5,000,000.00	1.56%	-100.00%
流动负债合计	61,344,776.29	11.15%	124,262,514.32	38.72%	-50.63%
非流动负债：					
长期借款		0.00%	10,000,000.00	3.12%	-100.00%
预计负债	3,435,932.04	0.62%	3,859,668.21	1.20%	-10.98%
非流动负债合计	3,435,932.04	0.62%	13,859,668.21	4.32%	-75.21%
负债合计	64,780,708.33	11.78%	138,122,182.53	43.04%	-53.10%
所有者权益：					
股本	92,000,000.00	16.73%	69,000,000.00	21.50%	33.33%
资本公积	278,278,002.52	50.59%	33,998,243.24	10.60%	718.51%
盈余公积	9,281,885.18	1.69%	7,503,456.48	2.34%	23.70%
未分配利润	106,838,163.45	19.42%	73,430,486.02	22.88%	45.50%
外币报表折算差额	-1,161,111.83	-0.21%	-1,167,841.03	-0.36%	-0.58%
归属于母公司股东权益合计	485,236,939.32	88.22%	182,764,344.71	56.96%	165.50%
股东权益合计	485,236,939.32	88.22%	182,764,344.71	56.96%	165.50%
负债和股东权益总计	550,017,647.65	100.00%	320,886,527.24	100.00%	71.41%

（1）短期借款、一年内到期的非流动负债及长期借款比年初余额下降100%，主要原因系本期公司现金流增加，偿还了所有银行借款所致；

（2）预收账款期末余额比年初余额增长35.65%，主要原因系本期公司按合同约定预收模具款增加所致；

（3）应交税费期末余额比年初余额下降45.66%，主要原因系全资子公司 MOTIC ELECTRIC（HONG KONG）LIMITED 缴纳所得税的时间差所致；

（4）应付利息期末余额比年初余额下降100%，主要原因系本期公司现金流增加，偿还了所有银行借款本金和利息所致；

（5）股本、资本公积期末余额比年初余额分别增长33.33%、718.51%，主要原因系公司2012年7月在深交所创业板IPO上市，溢价发行2,300.00万股新股所致；

（6）未分配利润期末余额比年初余额增长45.50%，主要原因系结转公司本期实现的净利润所致。

3. 2012年度公司损益情况

单位：元

项目	2012年度		2011年度		增减变动额	增减变动幅度(%)
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)		
一、营业收入	291,913,866.31	100.00%	331,289,581.53	100.00%	-39,375,715.22	-11.89%
减：营业成本	209,224,470.58	71.67%	234,590,339.43	70.81%	-25,365,868.85	-10.81%
营业税金及附加	1,965,549.78	0.67%	1,565,501.35	0.47%	400,048.43	25.55%
销售费用	11,217,397.85	3.84%	10,024,360.42	3.03%	1,193,037.43	11.90%
管理费用	29,918,753.58	10.25%	26,883,108.27	8.11%	3,035,645.31	11.29%
财务费用	-965,610.41	-0.33%	5,011,460.79	1.51%	-5,977,071.20	-119.27%
资产减值损失	499,843.39	0.17%	814,726.93	0.25%	-314,883.54	-38.65%
二、营业利润(损失以“-”号填列)	40,053,461.54	13.72%	52,400,084.34	15.82%	-12,346,622.80	-23.56%
加：营业外收入	1,255,501.16	0.43%	5,159,040.93	1.56%	-3,903,539.77	-75.66%
减：营业外支出	28,738.81	0.01%	8,688.14	0.00%	20,050.67	230.78%
其中：非流动资产处置损失	26,803.14	0.01%	8,656.35	0.00%	18,146.79	209.64%
三、利润总额(损失以“-”号填列)	41,280,223.89	14.14%	57,550,437.13	17.37%	-16,270,213.24	-28.27%
减：所得税费用	6,094,117.76	2.09%	8,479,703.32	2.56%	-2,385,585.56	-28.13%
四、净利润(损失以“-”号填列)	35,186,106.13	12.05%	49,070,733.81	14.81%	-13,884,627.68	-28.30%
归属于母公司股东的净利润	35,186,106.13	12.05%	49,070,733.81	14.81%	-13,884,627.68	-28.30%
少数股东损益						
五、每股收益						
(一)基本每股收益	0.45		0.71			-36.62%
(二)稀释每股收益	0.45		0.71			-36.62%
六、其他综合收益	6,729.20	0.00%	-912,632.12	-0.28%	919,361.32	-100.74%
七、综合收益总额	35,192,835.33	12.06%	48,158,101.69	14.54%	-12,965,266.36	-26.92%
归属于母公司股东的综合收益总额	35,192,835.33		48,158,101.69		-12,965,266.36	-26.92%
归属于少数股东的综合收益总额						

(1) 2012年度营业收入分析

2012年度公司实现营业收入29,191.39万元，比去年同期减少3,937.57万元，下降11.89%。其中：中压营业收入22,125.43万元，比上年同期下降16.29%；

高压营业收入6,252.24万元，比上年同期增长7.76%。

按内外销划分：内销营业收入19,916.12万元，比上年同期下降16.88%；

外销营业收入8,464.98万元，比上年同期增长2.40%。

主要原因：欧债危机后，全球宏观经济持续不景气，公司业务开展的内外压力剧增，销售业绩受到较大冲击；另高铁事故造成的高铁项目暂停，日本海啸所引发的核电安全的全球讨论，延缓了国内相关项目的开展，多重因素导致公司业绩的下滑，特别是对中压产品的影响更为突出；公司及时调整策略，加大市场开拓力度，参加了国内外的各型展览会，取得了较好的市场效果，下半年业绩有所回升。全年高压产品及对外出口额均有所增长，部分弥补了中压产品及国内销售的下滑。

（2）2012年度费用分析

①2012年度营业税金及附加196.55万元，比去年同期增长25.55%，主要原因系附加税费计算基数之一的出口免抵税额比上年同期增加424.23万元所致；

②2012年度销售费用1,121.74万元，比去年同期增长11.90%，主要原因系公司进一步开拓国内、外市场，市场推广费及人工工资增加所致；

③2012年度管理费用2,991.88万元，比去年同期增长11.29%，主要原因系本期技术人员人数增加，技术人员、管理人员工资增长，福利费增支，IPO费用增支所致；

④2012年度财务费用-96.56万元，比上年同期下降119.27%，主要原因系公司偿还了6500.00万元的银行贷款，同时IPO后所募集资金暂时闲置部分定存于银行，增加利息收入所致；

⑤2012年度资产减值损失49.98万元，比上年同期下降38.65%，主要原因公司加强应收款的管理，账龄超一年以上应收账款减少，按账龄计提的应收款坏账准备相应减少所致。

（3）2012年度营业外收支分析

①2012年度营业外收入125.55万元，比去年同期下降75.66%，主要原因系本期收到政府补助资金减少所致；

②2012年度营业外支出 2.87万元，比去年同期增长230.78%，主要原因系本期处理非流动资产损失增加所致；

（4）2012年度，公司实现归属于母公司所有者的净利润3,518.61万元，比上年同期下降28.30%，主要原因系营业收入比去年同期减少3,937.57万元，以及本期收到政府补助资金减少所致。

4. 报告期内公司现金流量构成情况

单位：元

项目	2012年度	2011年度	变动幅度（%）
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	290,760,082.20	338,407,713.61	-14.08%
经营活动现金流出小计	252,364,869.48	280,203,576.66	-9.94%
经营活动产生的现金流量净额	38,395,212.72	58,204,136.95	-34.03%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计		633,550.00	-100.00%
投资活动现金流出小计	15,494,750.11	17,286,462.93	-10.36%
投资活动产生的现金流量净额	-15,494,750.11	-16,652,912.93	-6.95%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	284,750,000.00	79,909,654.86	256.34%
筹资活动现金流出小计	83,887,923.60	100,437,456.63	-16.48%
筹资活动产生的现金流量净额	200,862,076.40	-20,527,801.77	-1078.49%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	339,282.95	-766,823.30	-144.25%
五、现金及现金等价物净增加额	224,101,821.96	20,256,598.95	1006.32%
加：期初现金及现金等价物余额	51,023,887.30	30,767,288.35	65.84%
六、期末现金及现金等价物余额	275,125,709.26	51,023,887.30	439.21%

（1）本年度经营活动产生的现金净流入 3,839.52万元，比上年同期减少 1,980.89万元，下降 34.03%，主要原因系公司营业收入同比减少 3,937.57万元，净利润同比减少1,388.46万元所致；

（2）本年度筹资活动产生的现金净流入比上年度增长1078.49%，主要原因系公司2012年7月在深交所创业板IPO上市，溢价发行2300.00万股新股，产生了大量的现金流入。

有关公司2012年度财务报表的具体情况请参见经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计的公司2012年度财务报告。

第二部分 公司2013年度财务预算报告

根据公司2013年经营计划，公司以本次公开发行股票并在创业板上市为契机，通过募集资金运用，加强研发能力，加快创新技术成果的产业化生产，提高核心竞争力，力争成为全球最优秀的环氧绝缘件供应商，成为电气绝缘制品行业的领跑者。

在募投项目达产前，考虑到目前公司自身产能利用率已基本饱和，公司将努力通过产品结构调整和内部成本控制，力争实现营业收入和利润的稳定增长。

在公司远景规划中，一方面，将全面提高技术研究中心的研发能力，努力建成环氧绝缘制品领域内国家级企业技术研发中心；另一方面，将继续扩大产品种类和规模，努力成长为全球最大的环氧绝缘制品供应商。

管理目标：本次募集资金投资项目及超募资金投放项目投产后，公司规模将更上一个台阶，同时也对公司内部管理提出了更高的要求。公司将强化各项管理制度，包括财务与内控制度、生产质量管理体系、技术研发管理制度、人力资源及绩效考核制度等，不断完善工作流程，持续规范运行，进一步提高管理团队专业化水平。

市场目标：公司将立足主业，加快募集资金投资项目的建设,加大市场推广力度，巩固和提升现有产品的市场地位；加强营销体系的建设，通过技术升级实现产品质量和市场占有率的不断提升，不断强化在环氧绝缘件领域的市场地位。

研发目标：公司视研发为企业生存发展的源动力。2013年及未来三年，公司将依托已有的技术优势，在研发中心建设和研发人员的储备上加大投入，通过自主研发和加强与高校合作等途径，以优化现有工艺、产业化研发结果为导向，继续开发出一批具有自主知识产权、适应并引导市场需求的高技术产品。

经营目标：2013年公司营业收入较上年增长 10%-25%，净利润较上年增长 15%-35% 。

说明：本预算报告不代表公司盈利预测，仅为公司经营计划，能否实现取决于市场需求、政策变化、汇率变化等诸多因素，具有不确定性。