

麦克奥迪(厦门)电气股份有限公司

2018年度财务决算及2019年度财务预算报告

第一部分 公司2018年度财务决算报告

公司2018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。

本报告期相关情况如下：

一、报告期内主要财务指标分析

项目	本报告期	上年同期	%
营业收入(万元)	97,879.99	86,389.93	13.30%
归属于上市公司普通股股东的利润（万元）	14,777.07	13,516.73	9.32%
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）	13,713.74	12,428.70	10.34%
期末总股本（万股）	51,016.33	51,021.13	-0.01%
基本每股收益（元/股）	0.2900	0.2663	8.90%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.2692	0.2449	9.92%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（万元）	86,488.11	109,445.50	-20.98%
加权平均净资产收益率	15.73%	12.84%	2.89%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	1.6953	2.1451	-20.97%
销售净利率	15.27%	16.09%	-0.82%
流动比率	4.76	5.85	-18.63%
速冻比率	3.62	4.67	-22.48%

- 1、报告期归属于上市公司普通股股东净利润14,777.07万元，同比增加1,260.34万元，增长9.32%。
- 2、报告期扣除非经常性损益后净利润13,713.74万元,同比增长10.34%。
- 3、报告期期末总股本 51,016.33 万股,同比减少 4.8 万股,主要原因系因个人原因离职而回购的 4.8 万股限制性股票所致。
- 4、报告期期末每股净资产 1.6953 元/股，同比下降 20.97%,主要原因系同一控制下收购麦迪医疗，被收购的净资产小于支付对价部分需冲销资本公积、盈余公积、未分配利润所致。

二、财务状况及分析如下：

1、总资产

报告期末，公司总资产143,816.12万元，较年初增加2,803.31万元，增幅为1.99%。

报告期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月/31日		2017年12月/31日		增减变动幅度
	金额	占期末资产比重	金额	占期末资产比重	
货币资金	47,087.11	32.74%	58,615.44	41.57%	-19.67%
衍生金融资产	145.91	0.10%	-	0.00%	100.00%
应收票据及应收账款	26,662.08	18.54%	20,181.80	14.31%	32.11%
预付款项	846.76	0.59%	1,347.20	0.96%	-37.15%
其他应收款	965.90	0.67%	1,612.46	1.14%	-40.10%
存货	22,231.42	15.46%	18,694.80	13.26%	18.92%
其他流动资产	440.83	0.31%	290.27	0.21%	51.87%
流动资产合计	98,380.01	68.41%	100,741.97	71.44%	-2.34%
非流动资产：	-	-	-	-	
可供出售金融资产	679.06	0.47%	647.83	0.46%	4.82%
投资性房地产	1,598.75	1.11%	1,162.72	0.82%	37.50%
固定资产	23,406.79	16.28%	22,755.53	16.14%	2.86%
在建工程	3,923.80	2.73%	172.34	0.12%	2176.77%
无形资产	6,804.70	4.73%	6,466.63	4.59%	5.23%
开发支出	113.18	0.08%	87.88	0.06%	28.79%
商誉	5,935.09	4.13%	5,935.09	4.21%	0.00%
长期待摊费用	1,083.95	0.75%	449.87	0.32%	140.94%
递延所得税资产	1,355.02	0.94%	1,433.44	1.02%	-5.47%
其他非流动资产	535.76	0.37%	1,159.48	0.82%	-53.79%
非流动资产合计	45,436.10	31.59%	40,270.84	28.56%	12.83%
资产总计	143,816.12	100.00%	141,012.81	100.00%	1.99%

- 1) 报告期衍生金融资产期末余额145.91万元，较期初增加145.91万元，增长100.00%，主要原因系外币远期买卖合同预计盈利所致；
- 2) 报告期应收票据及应收账款期末余额26,662.08万元，较期初增加6,480.28万元，增长32.11%，主要原因系销售收入增加导致。
- 3) 报告期预付款项期末余额846.76万元，较期初减少500.44万元，下降37.15%，主要原因系2017年购买技术资产的预付款已结算所致；
- 4) 报告期其他应收款期末余额965.90万元，较期初减少646.56万元，下降40.10%，主要原因系麦迪医疗收回并购前的借出的关联方借款所致；
- 5) 报告期其他流动资产期末余额440.83万元，较期初增加150.56万元，增长51.87%，主要原因系待抵扣进项税增加所致。
- 6) 报告期投资性房地产期末余额1,598.75万元，较期初增加436.03万元，增长37.5%，主要原因系厂房出租增加所致；

- 7) 报告期在建工程期末余额3,923.80万元,较期初增加3,751.46万元,增长2176.77%,主要原因系投资新建厂房所致;
- 8) 报告期长期待摊费用期末余额1,083.95万元,较期初增加634.08万元,增长140.95%,主要原因系麦迪实业加大新产品的研发,购进新产品模具增加所致;
- 9) 报告期其他非流动资产期末余额535.76万元,较期初减少623.72万元,下降53.79%,主要原因系部分设备及工程款预付款已结算所致。

2、负债及所有者权益

报告期末,公司负债总额为52,285.15万元,较年初增加31,251.92万元,增长148.58%;所有者权益总额91,530.97万元,较年初减少28,448.61万元,下降23.71%。

报告期末,公司负债及所有者权益构成情况如下:

单位:万元

项目	2018年12月/31日		2017年12月/31日		增减变动幅度
	金额	占期末资产比重	金额	占期末资产比重	
短期借款	450.00	0.31%	-	0.00%	100.00%
衍生金融负债	-	0.00%	220.54	0.16%	-100.00%
应付票据及应付账款	8,080.37	5.62%	7,678.05	5.44%	5.24%
预收款项	1,468.56	1.02%	640.04	0.45%	129.45%
应付职工薪酬	5,044.87	3.51%	4,271.87	3.03%	18.10%
应交税费	1,765.14	1.23%	1,624.74	1.15%	8.64%
其他应付款	3,877.88	2.70%	2,786.31	1.98%	39.18%
流动负债合计	20,686.82	14.38%	17,221.55	12.21%	20.12%
非流动负债：	-	-	-	-	-
长期借款	15,000.00	10.43%	-	0.00%	100.00%
预计负债	15,852.91	11.02%	3,087.79	2.19%	413.41%
递延收益	585.65	0.41%	643.93	0.46%	-9.05%
递延所得税负债	159.76	0.11%	79.96	0.06%	99.80%
非流动负债合计	31,598.33	21.97%	3,811.67	2.70%	728.99%
负债总计	52,285.15	36.36%	21,033.23	14.92%	148.58%
所有者权益	-	-	-	-	-
股本	51,016.33	35.47%	51,021.13	36.18%	-0.01%
资本公积	0.00	0.00%	8,215.72	5.83%	-100.00%
库存股	0.00	0.00%	553.12	0.39%	-100.00%
其他综合收益	1,541.57	1.07%	209.02	0.15%	637.52%
盈余公积	1,014.35	0.71%	6,913.87	4.90%	-85.33%
未分配利润	32,915.86	22.89%	43,638.87	30.95%	-24.57%
归属于母公司所有者权益合计	86,488.11	60.14%	109,445.50	77.61%	-20.98%
少数股东权益	5,042.86	3.51%	10,534.09	7.47%	-52.13%
所有者权益合计	91,530.97	63.64%	119,979.58	85.08%	-23.71%
负债和所有者权益总计	143,816.12	100.00%	141,012.81	100.00%	1.99%

- 1) 报告期短期借款期末余额450万元，较期初增加450万元，增长100%，主要原因系经营性借款所致；
- 2) 报告期衍生金融负债期末余额0万元，较期初减少220.54万元，下降100%，主要原因系到期的外币远期买卖合同由亏转盈所致；
- 3) 报告期预收款项期末余额1,468.56万元，较期初增加828.52万元，增长129.45%，主要原因系客户预收款增加所致；
- 4) 报告期其他应付款期末余额3,877.88万元，较期初增加1,091.57万元，增长39.18%，主要原因系并入新收购的子公司GA T原来的非金融机构借款所致；
- 5) 报告期长期借款期末余额15,000万元，较期初增加15,000万元，增长100%，主要原因系同一控制收购麦迪医疗向建行申请的并购贷款；
- 6) 报告期预计负债期末余额15,852.91万元，较期初增加12,765.12万元，增

长 413.41%, 主要原因系收购麦迪医疗而增加的未到期分期付款所致;

- 7) 报告期递延所得税负债期末余额 159.76 万元, 较期初增加 79.8 万元, 增长 99.8%, 主要原因系固定资产加速折旧所致;
- 8) 报告期资本公积期末余额 0 万元, 较期初减少 8,215.72 万元, 下降 100%, 主要原因系同一控制下收购麦迪医疗, 被收购的净资产小于支付对价部分需冲销资本公积所致;
- 9) 报告期库存股期末余额 0 万元, 较期初减少 553.12 万元, 下降 100%, 主要原因系股权激励股解锁所致;
- 10) 报告期其他综合收益期末余额 1,541.57 万元, 较期初增加 1,332.55 万元, 增长 637.52%, 主要原因系外币报表折算金额增加所致;
- 11) 报告期盈余公积期末余额 1,014.35 万元, 较期初减少 5,899.52 万元, 下降 85.33%, 主要原因系同一控制下收购麦迪医疗, 被收购的净资产小于支付对价, 且资本公积不足于冲销的部分, 需冲销盈余公积所致;
- 12) 报告期少数股东权益期末余额 5,042.86 万元, 较期初减少 5,491.23 万元, 下降 52.13%, 主要原因系收购麦迪医疗 100%的股份而减少了少数股东的权益所致。

3、2018年度公司损益情况

单位: 万元

项目	2018年度		2017年度		增减变动额	增减变动幅度
	本期发生额	占营业收入比重	上期发生额	占营业收入比重		
一、营业总收入	97,879.99	100.00%	86,389.93	100.00%	11,490.06	13.30%
其中：营业收入	97,879.99	100.00%	86,389.93	100.00%	11,490.06	13.30%
二、营业总成本	80,717.55	82.47%	71,104.60	82.31%	9,612.95	13.52%
其中：营业成本	54,410.67	55.59%	48,257.54	55.86%	6,153.13	12.75%
税金及附加	1,156.05	1.18%	1,066.76	1.23%	89.29	8.37%
销售费用	8,901.77	9.09%	7,643.75	8.85%	1,258.03	16.46%
管理费用	11,179.00	11.42%	9,407.00	10.89%	1,772.00	18.84%
研发费用	5,101.93	5.21%	4,561.37	5.28%	540.56	11.85%
财务费用	-699.29	-0.71%	-376.71	-0.44%	-322.58	85.63%
资产减值损失	667.41	0.68%	544.89	0.63%	122.52	22.49%
加：其他收益	1,220.32	1.25%	1,073.73	1.24%	146.59	13.65%
投资收益（损失以“-”号填列）	-690.22	-0.71%	-	0.00%	-690.22	-100.00%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	349.53	0.36%	-366.91	-0.42%	716.44	-195.26%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4.93	-0.01%	-1.30	0.00%	-3.63	279.81%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,037.14	18.43%	15,990.85	18.51%	2,046.28	12.80%
加：营业外收入	134.29	0.14%	46.72	0.05%	87.57	187.44%
减：营业外支出	156.81	0.16%	187.69	0.22%	-30.89	-16.46%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,014.61	18.40%	15,849.88	18.35%	2,164.74	13.66%
减：所得税费用	3,071.60	3.14%	1,952.61	2.26%	1,119.00	57.31%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,943.01	15.27%	13,897.27	16.09%	1,045.74	7.52%

- 1) 报告期财务费用-699.29万元，同比增收322.58万元，主要原因系美元升值致使本期汇兑收益增加所致；
- 2) 报告期投资收益-690.22万元，同比减少690.22万元，主要原因系远期结售汇交割产生的投资损失所致；
- 3) 报告期公允价值变动收益349.53万元，同比差额716.44万元，主要原因系外币远期买卖合同由亏转盈所致；
- 4) 报告期资产处置收益-4.93万元，同比增收3.63万元，主要原因系资产报废处置收益增加所致；
- 5) 报告期营业外收入134.29万元，同比增加87.57万元，主要原因系折价收购GAT（即购入成本小于合并日公允价值）所致；
- 6) 报告期所得税费用3,071.60万元，同比增加1,119万元，主要原因系利润增加及麦迪实业的股权激励费用税前抵扣尚未得到税务局确认而调增所得税费用所致；
- 7) 报告期少数股东损益165.94万元，同比减少214.6万元，主要原因系少数股东权益减少所致。

4. 报告期内公司现金流量构成情况

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减变动幅度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	100,550.13	90,471.65	11.14%
经营活动现金流出小计	85,053.61	73,533.69	15.67%
经营活动产生的现金流量净额	15,496.52	16,937.96	-8.51%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	1,092.66	26.31	4052.40%
投资活动现金流出小计	38,266.13	7,381.50	418.41%
投资活动产生的现金流量净额	-37,173.47	-7,355.18	405.41%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	23,326.82	8,361.35	178.98%
筹资活动现金流出小计	10,257.46	2,608.25	293.27%
筹资活动产生的现金流量净额	13,069.37	5,753.10	127.17%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	127.54	-1,094.51	-111.65%
五、现金及现金等价物净增加额	-8,480.04	14,241.36	-159.55%
加：期初现金及现金等价物余额	52,920.83	38,679.47	36.82%
六、期末现金及现金等价物余额	44,440.79	52,920.83	-16.02%

- 1) 报告期投资活动现金流入同比增长4052.40%，主要原因系麦迪医疗收回并购前的借出的关联方借款所致。
- 2) 报告期投资活动现金流出同比增长418.41%，主要原因系支付麦迪医疗收购款所致。
- 3) 报告期筹资活动现金流入同比增长178.98%，主要原因系银行借款增加所致。
- 4) 报告期筹资活动现金流出同比增长293.27%，主要原因系归还经营性借所致。
- 5) 报告期汇率变动对现金及现金等价物的影响同比下降111.65%，现主要原因系汇率变化影响所致。

第二部分 公司2019年度财务预算报告

2019年“高债务、高风险、高波动”并存的宏观背景下，传统企业转型升级能否有效直接决定未来企业成长空间。这个时代中，AI技术、区块链等类似的革命性技术注入人类经济生活中，原来传统的价值体系可能需要重构，在此背景下不确定性成为新经济常态。企业必须考虑如何适应新时代、新技术、新经济的时代冲击，通过转型来突破自身的桎梏，实现跨越式发展。公司在转型升级方面主要集中于两件事：一方面，在光学业务领域，公司通过并购麦迪医疗，为光学显微镜制造向现代医疗服务的转型布局，而麦迪医疗协助国家卫健委共同建立中国数字病理远程诊断与质控平台，基于此平台为癌症患者提供专家远程诊断咨询服务，同时形成一个病理大数据库为病理研究和延伸应用打下基础。另一方面，传统电气业务方面，通过中压、高压、特高压的关键零部件的智能化，借助能源互联网项目实行转型升级，未来能够参与构建能源物联网，形成有效的能源大数据。

具体从以下几个方面着手：

1、市场开拓

光学业务领域，在传统业务基础上公司转换思路跟进经济发展步伐提升销售额，渠道方面除了传统的渠道销售外，继续加大B2C销售模式的投入。应用方面除了夯实传统的教育市场外，继续拓展医药市场和工业市场。公司医疗业务拓展中发现的市场需求及时反馈给光学制造部门来协助开发符合市场需求的医疗用户产品，此外中国半导体业务需求的增加同样为光学显微镜工业应用提供空间。

医疗业务将光学的产品自动扫描显微镜作为核心硬件，借助大数据库和计算机深度学习应用软件，不断拓展病理相关的集成系统，为现代医学提供解决方案。这些系统借助公司陆续在核心区域设立的第三方独立病理检验中心，再结合公司远程会诊平台，形成一个立体的辅助诊断网络。为各地医疗机构和病患提供更加专业的肿瘤筛查、肿瘤诊断、肿瘤精准治疗、个性化咨询等相关服务。

电气行业专注于关键零部件中压、高压、超高压环氧制品与跨国企业集团深度合作，同时在输配电行业中也拓展更多的国内优质客户。在巩固原有电工行业市场份额基础上，积极拓展新的业务领域包括能源互联网、高铁等来扩展业务空间，通过增加智能传感元器件来逐步实行智能化，未来可以更好的参与到国家电网提出的泛在电力物联网的发展中。

智慧能源业务是一个全新的业务领域，2018年工作重心在于沈阳能源管理平台开发建设、售电牌照申请、相关采集器的研发生产等基础性工作。2019年在此基础上，利用平台对企业终端用能设备进行综合能源信息的数据采集，通过云平台对数据进行加工处理，形成对售电现货交易、综合能源数据采集、企业节能分析、电力系统运维及政府公共服务的数据展示与分析，为企业用户提供“综合能源精细化管理、用能系统安全，电力系统运维等服务。最终为客户实现降低用能成本，提高用能效率。

2、技术研发

公司自成立伊始，就始终一直将研发作为保持企业核心竞争力关键，不断保证企业有效的研发能力。报告期内，公司不断完善研发管理制度同时，通过业务流程的调整，将市场部门、研发部门和营销部门进行更符合业务线的梳理，希望各业务板块的研发过程、销售过程、服务过程能够更紧密结合，提高研发部门对业务的支持能力。持续创新是企业发展的核心动力，公司将技术创新的着眼点立足于符合需求、符合公司资源现状、符合行业特点的应用技术创新上，更加突出市场需求对产品研发和服务的导向作用，突出集成创新和成果的转化应用，努力制造出具有行业特点、公司特色和富有竞争力的产品。一方面保持企业原有研发团队创新实力；另一方面也不断寻求机会通过多种渠道发掘优秀人才和团队。通过研发能力提升，来促进企业业务创新能力，做到内外并举提升企业技术研发能力，最终保证企业的市场竞争力。

3、人力资源

人才是公司持续发展的保障，公司2019年的重要工作内容构建有效的员工激励机制，实现本年度公司管理层提出的“共创共享”的企业理念，让员工在企业发展中承担责任并享受成果。建立一套有效的人才选拔机制，推动人才梯队培养，保证人才能够持续充实到不断发展的企业中。企业需要建立一只同企业发展战略及文化相适应，能够有效根据企业现状提升企业实力的梯队人才队伍。发现、寻找和留住人才，并保证人才有合适的岗位发挥作用，将会是今年人力资源建设的重点工作。

4、内控制度建设

公司持续加强内部控制制度的建设，按照创业板上市公司规范运作的要求，不断充实和完善相关内控制度，上市以来建立一系列的内部控制流程和制度，以

此为基础，随着公司规模扩大及子公司数量的增加，要求不断对公司现有制度梳理、调整和规范。保证公司制度和流程统一，在风险控制的前提下，提升企业运作效率。明确界定了各部门的目标、职责和权限，建立了相应的授权、检查和问责制度，确保其在授权范围内履行职责，倡导“精细化的管理模式”。

5、 公司架构梳理

公司2012年上市以来，从主要从事电工业务——环氧绝缘制品的企业，通过一系列的并购和收购活动，两个业务主线“电气绝缘件”+“光学显微镜”，构建出“光学业务”+“医疗业务”+“电气业务”+“智慧能源业务”四个业务板块并行的企业集团。截止2018年底，公司的子公司及孙公司已经超过20家，随着四个事业部的明确，迫切要求公司2019需要继续完善和调整管理架构，形成一个更加合适的管理体系来配合公司管理现实需求，保证整个企业集团运作高效顺畅，资源有效配置。公司不断探索建立一套科学、规范的激励体系与管理机制，通过有效绩效管理来促进公司人力资源结构优化管理机制。一方面多渠道引进研发、营销、管理等方面的高素质精英人才，进一步完善具有市场竞争力的激励机制，努力打造一支稳定、高素质的专业化团队；另一方面，加强对员工的职业培训和能力培养，以专业知识和业务技能培训为核心，提升公司员工的综合素质。公司不断探索完善绩效管理机制，保证骨干员工的稳定性，让广大员工参与融入公司管理，贯彻公司“共创共享”理念，为公司未来的发展持续提供有力的保障。

2019年公司经营目标：实现营业收入和净利润的双增长。

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。

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司

2019年04月10日