

浙江威星智能仪表股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017 年，在浙江威星智能仪表股份有限公司（以下简称“公司”）董事会的正确决策指导下，通过经营班子及全体员工的不懈努力，公司大力开拓市场，尤其是重点客户的开发，不断改进与提升内部管理，实现了经营业绩的持续稳定增长，完成了 2017 年度经营计划。现将 2017 年度财务决算的有关情况汇报如下：

提示：财务会计数据及相关财务信息，非经特别说明，均引自于经注册会计师审计的财务报表及其附注。公司财务数据和财务指标等除另有注明外，均以合并会计报表的数据为基础进行计算。

一、主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	本年比上年增减
营业收入	50,150.08	38,994.22	28.61%
归属于上市公司股东的净利润	5,320.45	5,222.86	1.87%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,791.25	4,554.32	5.20%
经营活动产生的现金流量净额	2,107.11	4,111.60	-48.75%
基本每股收益（元/股）	0.64	0.80	-20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.64	0.80	-20.00%
加权平均净资产收益率	10.85%	20.60%	-9.75%
总资产	88,759.74	46,779.66	89.74%
归属于上市公司股东的净资产	55,028.60	27,761.39	98.22%

二、财务状况分析

（一）资产状况分析

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	74,905.00	84.39%	36,943.93	78.97%
较上期末增长	37,961.07	102.75%		
非流动资产	13,854.74	15.61%	9,835.73	21.03%
较上期末增长	4,019.01	40.86%		
总资产	88,759.74	100.00%	46,779.66	100%
较上期末增长	41,980.08	89.74%		-

2016年末和2017年末公司总资产分别为**46,779.66**万元和**88,759.74**万元，增长89.74%，公司资产规模的增长主要来源于：公司本期收到募集资金，以及经营规模扩大、留存收益的增长所致。

从资产结构上来看，公司资产以流动资产为主，占总资产的比重较高，报告期内均保持在80%左右，公司资产变现能力较强。公司非流动资产同样呈逐年增长趋势，主要增加了厂房及机器设备，与公司业务规模以及产能的增加相一致。

1、流动资产构成及变动分析

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	30,092.26	40.17%	12,262.13	33.19%
应收票据	2,477.16	3.31%		
应收账款	23,391.98	31.23%	13,847.28	37.48%
预付款项	63.02	0.08%	43.63	0.12%
其他应收款	794.57	1.06%	375.85	1.02%
存货	17,845.94	23.82%	10,405.10	28.16%
一年内到期的非流动资产	0	0.00%	0	0.00%
其他流动资产	240.08	0.32%	9.95	0.03%
流动资产合计	74,905.00	100.00%	36,943.93	100.00%

随着公司业务规模的持续扩大，公司流动资产总额持续增长，其中货币资金、应收账款和存货是流动资产的主要组成部分，合计占流动资产总额的比重在95%以上。报告期内，公司流动资产变动主要由货币资金、应收账款和存货变动所致。

(1) 货币资金

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	2.20	0.57
银行存款	30,070.35	12,141.56
其他货币资金	19.71	120.00
合计	30,092.26	12,262.13

公司货币资金主要以银行存款为主，其他货币资金系支付宝余额。

(2) 应收票据与应收账款

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应收票据	2,477.16	3.31%		
应收账款	23,391.98	31.23%	13,847.28	37.48%

公司客户主要为城市燃气运营商，公司非常重视应收账款管理工作。公司处于业务快速扩张期，随着营业规模的扩大、业务收入的增长，应收款项总体呈增长趋势，尽管在收入快速增长的同时加大客户货款的催收力度，且仍然存在一定金额的增量应收账款，但客户整体信用较好，应收款项规模处于风险可控范围内，符合公司当期的经营状况。

报告期内未发生大额坏账损失的情形。

(3) 其他应收款

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
其他应收款	794.57	1.06%	375.85	1.02%

其他应收款主要为投标保证金、租房押金和差旅费备用金借款。

(4) 存货

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
存货	17,845.94	23.82%	10,405.10	28.16%

具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	6,135.32	6,135.32	2,751.96	2,751.96
在产品	1,130.33	1,130.33	219.88	219.88
库存商品	9,899.37	9,899.37	7,199.27	7,199.27
其中：发出商品	7,399.56	7,399.56	5,096.08	5,096.08
委托加工物资	680.91	680.91	233.99	233.99
合计	17,845.94	17,845.94	10,405.10	10,405.10

随着公司经营规模的扩大，营业收入的增长，各项存货金额呈逐年增长趋势。2016年末和2017年末，公司原材料和发出商品占存货总额比例分别为75.42%和75.84%。公司以原材料和发出商品为主的存货结构与公司业务模式密切相关。

期末原材料比重较高的原因为：一是公司采取以销定产的经营模式。二是公司产品结构较为丰富，各产品所需原材料种类繁多，随着公司产品型号和销售订单的增加，生产所需主要原材料品种多达上百种，公司对不同规格的原材料均保持了一定的安全库存，使得存货中原材料金额较大、占比较高。

期末发出商品比重较高的原因为：智能燃气表属于计量产品，公司根据客户订单发出商品后，除运输时间影响外，公司产品还需经过客户和客户所在地质监部门的检验合格后方可确认收货数量和金额，在未获得质监部门检验合格前，尚不满足销售收入的确认真条件，发出商品以成本价在“发出商品”科目进行核算。

(5) 其他流动资产

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
待抵扣增值税进项税额	240.08	9.95
合计	240.08	9.95

2、非流动资产构成及变化

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
投资性房地产	952.09	6.87%	1,004.79	10.22%
固定资产	2,521.37	18.20%	2,612.28	26.56%
在建工程	6,771.24	48.87%	4,154.57	42.24%
无形资产	1,662.62	12.00%	1,551.55	15.77%
长期待摊费用	97.11	0.70%	248.26	2.52%
递延所得税资产	208.26	1.50%	128.1	1.30%
其他非流动资产	1,642.05	11.85%	136.19	1.38%
非流动资产合计	13,854.74	100.00%	9,835.73	100%

公司非流动资产主要是生产所需的固定资产、在建工程、无形资产；随着销售收入的快速增长，非流动资产也迅速增加，在总资产中的比重不断提高。

(1) 投资性资产/固定资产/在建工程

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
投资性房地产	952.09	6.87%	1,004.79	10.22%
固定资产	2,521.37	18.20%	2,612.28	26.56%
在建工程	6,771.24	48.87%	4,154.57	42.24%
合计	10,244.71	73.94%	7,771.64	79.01%

公司投资性房地产具体情况如下：

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	1,017.50	820.27	1017.50	869.91
土地使用权	152.40	131.82	152.40	134.87
合计	1,169.90	952.09	1,169.90	1,004.78

公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	1,582.79	1,279.26	1,582.79	1,355.24
通用设备	498.13	218.47	450.54	229.68
专用设备	2,021.61	903.21	1,864.39	941.09
运输工具	380.27	120.43	328.96	86.27
合计	4,482.80	2,521.37	4,226.69	2,612.28

公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
智能燃气表建设项目	5,679.58	5,679.58	3,517.88	3,517.88
技术研发中心建设项目	1,027.91	1,027.91	636.68	636.68
智慧燃气物联网智能终端产业化项目	63.75	63.75	-	-
合计	6,771.24	6,771.24	4,154.57	4,154.57

(2) 无形资产

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
无形资产	1,662.62	12.00%	1,551.55	15.77%

公司无形资产主要由土地使用权和软件构成，无形资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

资产	2017年12月31日		2016年12月31日	
	原值	净值	原值	净值
土地使用权	1,511.98	1,436.38	1,511.98	1,466.62
软件	475.11	226.24	233.13	84.93
合计	1,987.09	1,662.62	1,745.11	1,551.55

(3) 长期待摊费用

单位：万元

项 目	2016年12月31日	2017年12月31日
经营租入固定资产改良支出	16.58	0
厂房装修工程	231.68	97.11
合计	248.26	97.11

(4) 递延所得税资产

单位：万元

项 目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,039.72	155.96	630.47	94.57
与收益相关的政府补助分摊	250.65	37.60	148.15	22.22
预计负债	98.04	14.71	75.40	11.31
合计	1,388.40	208.26	854.01	128.10

(5) 其他非流动资产

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日
预付土地购置款	1,418.91	0
预付软件款	223.14	113.41
预付设备款	0	22.77
合计	1,642.05	136.19

(二) 负债结构分析

1、总体负债结构及其变化分析

单位：万元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	0.00	0.00%	1,500.00	7.98%
应付票据	2,085.64	6.34%	2,100.00	11.17%
应付账款	29,131.27	88.59%	13,541.33	72.05%
预收账款	287.62	0.87%	282.83	1.50%
应付职工薪酬	879.10	2.67%	629.61	3.35%

应交税费	412.69	1.26%	654.14	3.48%
应付利息	0	0.00%	1.97	0.01%
其他应付款	86.51	0.26%	84.84	0.45%
流动负债小计	32,882.83	100.00%	18,794.73	100.00%
预计负债	98.04	28.12%	75.40	33.73%
递延收益	250.65	71.88%	148.15	66.27%
非流动负债小计	348.69	100.00%	223.55	100.00%
负债合计	33,231.52	100.00%	19,018.27	100%

2016年末和2017年末公司负债余额分别为19,018.27万元和33,231.52万元，呈上升趋势，主要因为随着公司业务规模的扩大和营业收入的增长，公司经营性负债随之增加。

2、银行借款

2017年末和2016年末短期借款余额分别为0万元和1,500万元。

3、应付票据

为节约资金使用，拓宽公司采购结算方式，公司对部分供应商采取开具银行承兑汇票的付款方式，期末应付票据均为银行承兑汇票。

3、应付账款

单位：万元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应付账款	29,131.27	88.59%	13,541.33	72.05%

报告期内应付账款余额呈逐年增长趋势，主要原因是公司生产和销售规模快速增长使得原材料采购量增长较大。此外公司与主要供应商建立了良好的长期合作关系，通过适当增加赊购比例及延长付款期限以充分利用商业信用，降低采购贷款对营运资金的占用，与公司业务特点相匹配。

4、递延收益

单位：万元

项 目	2016年12月31日	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	2017年12月31日	与资产相关/与收益相关
浙江威星“燃气云”云工程与云服务产业技术创新	148.15	261.08	158.58	250.65	与收益相关
合计	148.15	261.08	158.58	250.65	

（三）偿债能力分析

财务指标	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	2.28	1.97
速动比率（倍）	1.74	1.41
资产负债率（%）	37.44	40.66

2017年和2016年公司流动比率分别为2.28和1.97，速动比率分别为1.74和1.41。公司短期变现能力较高，短期偿债能力较强。公司资产负债率分别37.44%和40.66%，资产负债率略有下降，公司具有较强的偿债能力。

（四）资产周转能力分析

财务指标	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	2.69	3.03
应收账款周转天数（天）	135.52	120.33
存货周转率（次/年）	2.44	2.75
存货周转天数（天）	149.82	132.83

1、应收账款周转能力分析

2016年和2017年公司应收账款周转率分别为3.03次和2.69次，周转天数下降15.19天，主要与公司产品市场竞争力和燃气公司结算方式相关。2017年应收账款周转率下降，主要原因为随着公司智能燃气表产销量的扩大，营业收入的进一步增长，燃气公司的结算量增大所致。

2、存货周转能力分析

公司实行以销定产的经营模式，根据订单情况组织采购和生产。2016年和2017年公司存货周转率分别为2.75和2.44。公司存货周转率低于上年同期，主要原因是通常公司四季度订单较上年常规性订单备货增加所致。

三、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

公司产品主要包括 IC 卡智能燃气表及其控制装置、远传燃气表和电子式燃气表，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	49,059.65	97.83%	37,699.66	96.68%
其他业务收入	1,090.43	2.17%	1,294.56	3.32%
合计	50,150.08	100.00%	38,994.22	100.00%

2016 年与 2017 年公司的营业收入分别为 38,994.22 万元和 50,150.08 万元，其中主营业务收入比重分别为 96.68%和 97.83%，公司主营业务突出，收入主要来源于主营业务收入，其他业务收入主要为配件销售收入。

(1) 营业收入按产品构成分析

单位：万元

分产品	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
IC 卡智能燃气表	27,130.21	54.10%	24,792.55	63.58%	9.43%
远传燃气表	13,489.91	26.90%	9,917.40	25.43%	36.02%
电子式燃气表	8,396.01	16.74%	2,989.70	7.67%	180.83%
其他	1,133.96	2.26%	1,294.56	3.32%	-12.41%
合计	50,150.08	100.00%	38,994.22	100.00%	2.14

报告期内，公司主营业务收入主要来源于 IC 卡智能燃气表和远传燃气表的销售。

(3) 营业收入地区分析

单位：万元

地区分布	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
华东	17,002.92	33.90%	13,981.82	35.86%	21.61%
华南	20,400.76	40.68%	14,131.45	36.24%	44.36%

华北	4,554.00	9.08%	4,816.38	12.35%	-5.45%
东北	918.06	1.83%	943.41	2.42%	-2.69%
华中	4,332.87	8.64%	2,727.40	7.00%	58.86%
西南	1,032.34	2.06%	902.18	2.31%	14.43%
西北	1,414.90	2.82%	1,424.87	3.65%	-0.70%
海外	494.23	0.99%	66.69	0.17%	641.09%
合计	50,150.08	100.00%	38,994.22	100.00%	28.61%

(二) 毛利及毛利率分析

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	49,059.65	37,699.66
主营业务成本	33,475.82	25,301.78
毛利	15,583.83	12,397.88
毛利率	31.77%	32.89%

2016 年与 2017 年公司主营业务毛利率分别为 32.89%和 31.77%，保持稳定。公司向客户销售的智能燃气表是在外购基表和控制装置等硬件基础上写入嵌入式软件并配备相关配套系统，智能燃气表具有较强的盈利能力和市场竞争力。

(三) 现金流量分析

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,107.11	4,111.60
投资活动产生的现金流量净额	-4,890.14	-3,182.13
筹资活动产生的现金流量净额	20,733.15	-360.71
现金及现金等价物净增加额	17,950.13	568.76

报告期内公司经营活动现金流量净额低于同期净利润水平，原因系公司业务规模快速增长，导致应收账款等经营性应收项目的增加金额大于应付账款等经营性应付项目的增长金额。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-4,890.14 万元，主要是由于公司为扩大产能和经营规模，支付扩建生产线、募投项目等资本性支出所致。

报告期内，公司各期筹资活动产生的现金流量净额 20,733.15 万元，主要是 2017 年因公司上市，收到募集资金所致。

浙江威星智能仪表股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 23 日