

(上接B161版)

4. 业绩季节性波动的风险

报告期初,公司主营业务收入存在明显的季节性波动,上半年收入较少,下半年尤其是第四季度收入较高。同行业公司如中航科技、亿嘉和等也存在类似的季节性波动,主要是因为同行业及下属企业具有严格的计划安排,预算管理、电力系统的投资立项申请一般集中在每年四季度,部分年年初对下一年的立项项目进行审批,同项目执行与实施将集中于下半年。由于公司的人力成本、研发投入等支出在年内发生较为均衡,从而导致公司净利润波动相对较小。上半年的经营和经营活动现金流量一般明显少于下半年,基于上行业务特点,公司的销售收入呈现季节性波动特征。未来,随着产品结构的调整,该类现象会有所改善,但公司的财务状况和经营成果仍然面临季节性波动的风险。

5. 投资模式相关性的风险

报告期初,公司逐步向水利、轨道交通、应急管理、新能源等方向进行拓展,但目前还处于较前期阶段,业务量相对较小。公司的主要客户仍为电网公司及其下属企业。电力行业中,公司主要通过招投标方式获取项目合同,招投标过程通常受到客户预算、市场情况、招投标条件及其他竞标者所提供的报价等若干不可控因素的影响,因此公司通过招投标所获得合同的数量、金额和毛利率等方面都会有所波动,从而对公司的经营业绩产生不利的影响。

6. 财务风险

1)应收账款较大的风险

报告期初,公司应收账款账面价值为38,356.45万元,占流动资产的比例为37.60%。公司应收账款账面流动资产的比例相对较高。若出现应收账款不能按期回收或无法收回的风险,将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

2)存货较大的风险

报告期初,公司存货账面价值为291,135.35万元,占流动资产的比例为28.56%,随着公司业务规模的稳定增长,存货价值也随之增加。若市场环境发生变化或市场竞争加剧或公司不能对存货进行有效的管理,将导致资金的占用和存货跌价损失的增加,从而给公司经营业绩造成不利影响。

3)毛利率波动的风险

本期公司综合毛利率为34.89%,较去年同期略有上升。但未来仍不排除因客户要求、行业竞争加剧、原材料成本上涨等不利因素使公司产品出现价格下降、成本上升、毛利率波动的情形。

4. 经营活动现金流量波动风险

报告期内,公司经营性活动产生的现金流量净额为-9,698.05万元,去年同期为-14,178.73万元。公司的终端客户为电网公司为主,电网公司有严格的付款审批制度,付款存在一定的周期。如果未来公司营业收入保持持续增长,会增加公司的现金流量带来一定压力,若出现客户经营状况恶化或客户回款速度放缓,可能导致公司经营活动产生的现金流量大幅波动,进而对公司持续经营造成不利影响。

5. 四季报风险

1)新购置固定资产导致的经营风险

2022年至今,虽然国内疫情得到了有效的控制,但仍存在国外输入病例不断被发现、区域点式爆发的情况,不排除未来疫情持续对公司经营业绩带来不利影响的可能性。

2)国际环境日趋复杂影响公司经营的风险

目前国际贸易环境依然存在不确定性,若公司生产所需原材料如芯片等价格持续走高或出现供应紧张的情况,会导致公司出现生产成本上升,毛利率下降或无法按期交付的情形。

3)宏观经济周期波动影响公司经营的风险

公司主营业务依然集中在电力行业,主要为输电、变电、配电环节电力设备运行状况及周边环境提供智能监测及数据分析、和电力行业密切相关,受宏观经济周期波动、电力行业政策及投资方向的影响较大。

4)市场竞争风险

报告期内,公司享受的税收优惠政策包括软件产品增值税即征即退、研发费用加计扣除、高新技术企业所得税优惠等,如果国家有关税收优惠的法律、法规、政策等发生重大调整,或者由于公司未来不能持续取得国家高新技术企业资格等原因而无法享受相关税收优惠,将对公司经营造成不利影响。

4. 大量违规事项

2022年半年度,公司不存在重大违法违规事项。

5. 主要财务指标的变动原因及合理性

2022年1-6月,公司主要财务数据如下所示:

单位:元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动幅度(%)
营业收入	312,256,078.05	237,034,851.58	32.16
归属于上市公司股东的净利润	17,225,847.26	23,695,223.03	-27.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,286,272.26	19,235,054.17	-20.53
经营活动产生的现金流量净额	-96,980,450.34	-141,787,345.25	不适用
项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动幅度(%)
归属于上市公司股东的净资产	815,299,490.80	816,503,956.11	-0.15
总资产	1,167,482,987.73	1,248,843,233.20	-6.51

2022年1-6月,公司主要财务数据指标如下表所示:

单位:元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动幅度(%)
基本每股收益(元)	0.11	0.19	-42.11
稀释每股收益(元)	0.11	0.19	-42.11
扣除非经常性损益的基本每股收益(元)	0.10	0.15	-33.33
加权平均净资产收益率(%)	2.09	4.45	减少2.36个百分点
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	1.85	3.61	减少1.76个百分点
研发投入占营业收入的比重	11.69	11.14	增加0.55个百分点

2022年1-6月,主要公司财务数据及财务指标变动的原因如下:

1)本期营业收入增加31,256.07万元,较去年同期增长32.16%,主要原因在于:随着国家智能电网、电力物联网技术的推进和输电线路通道智能监测技术规范的下发,输电线路智能运营管理市场需求得到了促进,推动了公司业绩的增长,经过长期的技术积累和市场拓展,公司产品得到了客户和市场的认可,市场地位不断巩固。

2)本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所降低,主要原因在于:公司为巩固市场竞争优势,加大电力行业研发投入强度,同时以人工智能技术为依托,积极开展在轨道交通、水利、应急管理、新能源等领域的技术探索,研发人员及高端人才人数不断增加,研发费用支出较去年同期大幅增长;

3)报告期期内公司实施了股权激励计划,本年度实现的支付费用452.66万元;

4)报告期期内新签订单增加,点状终端、业务运维、手写笔办理等工作的效率造成利润影响,本期毛利润减值损失509.07万元;

5)报告期期内随着公司产品技术方案的不断提升,为提升客户满意度和体验感,公司对前期安装设备提供升级,维修服务,本期发生销售费用为78.94万元;

6)经营产生的现金流量净额较上年同期有所改善,主要是因为对国家外汇局的汇率波动和供应链紧张情况,公司对相关材料进行储备。

7)截至报告期末公司经营性现金流量净额为负的原因在于:公司终端客户主要是各级电网公司,客户信用良好,但结算周期较长,往往集中在下半年进行结算;同时报告期内订单持续增长,导致发出商品、应收账款等货币资金占用增加。

8)基于每股收益,稀释每股收益,扣除非经常性损益后的基本每股收益的下降主要是因为母公司净利润的降低所致。

六、核心竞争力的分析情况

公司主营业务依然集中在电力行业,主要为输电、变电、配电环节电力设备运行状况及周边环境提供智能监测及数据分析、和电力行业密切相关,受宏观经济周期波动、电力行业政策及投资方向的影响较大。

七、募集资金使用情况

公司是行业内专业的智能运维分析系统的提供者,通过对人工智能、大数据挖掘分析、嵌入式产品设计、物联网应用平台等技术的研发和应用,自主研发并构建了天地多源感知感知云平台的智能化产品体系,为电力、轨道交通、水利、应急管理、新能源等领域提供综合解决方案。报告期内,公司主营业务以电力行业的人工智能运维分析管理为主,通过输电、变电、配电环节电力设备运行状况及周边环境的智能监测及数据分析,提高综合运用效率,提升客户满意度。

八、董事会会议情况

1)公司董事会秘书刘国永先生主持,经与会董事表决,会议通过以下议案:

2)会议于2022年8月22日上午10:30分在公司会议室以现场方式召开。本次会议出席董事11名,实际出席董事11名,邓大锐、谭博海、丙鹏、王春密以通讯方式参加,其余董事均以现场方式参加。

3)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

4)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

5)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

6)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

九、监事会会议情况

1)监事会主席刘国永先生主持,经与会监事表决,会议通过以下议案:

2)会议于2022年8月22日上午10:30分在公司会议室以现场方式召开。本次会议出席监事3名,实际出席监事3名,监事陈建忠、王春密以通讯方式参加,其余监事均以现场方式参加。

3)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

4)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

5)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

6)会议审议并通过了《关于公司2022年半年度报告的议案》。

十、其他重要事项

1)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

2)公司不存在重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

3)公司不存在需要公告的重大关联交易。

4)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

5)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

6)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

7)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

8)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

9)公司不存在需要公告的重大关联交易。

10)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

11)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

12)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

13)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

14)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

15)公司不存在需要公告的重大关联交易。

16)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

17)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

18)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

19)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

20)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

21)公司不存在需要公告的重大关联交易。

22)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

23)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

24)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

25)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

26)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

27)公司不存在需要公告的重大关联交易。

28)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

29)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

30)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

31)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

32)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

33)公司不存在需要公告的重大关联交易。

34)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

35)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

36)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

37)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

38)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

39)公司不存在需要公告的重大关联交易。

40)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

41)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

42)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

43)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

44)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

45)公司不存在需要公告的重大关联交易。

46)公司不存在需要公告的重大资产置换、出售、购买、对外投资、重大资产重组等事项。

47)公司不存在需要公告的重大债务重组、债务豁免、债务重组等事项。

48)公司不存在需要公告的重大资产抵押、质押等事项。

49)公司不存在需要公告的重大诉讼、仲裁事项。

50)公司不存在需要公告的重大担保、委托理财、衍生品投资、套期保值等事项。

51)公司不存在需要公告的重大