

2016 年度财务决算报告

各位董事：

2016 年，公司在董事会领导下，围绕着预算目标，在巩固烟草行业优势地位的同时，加大业务拓展力度，在自动化物流系统各个主要应用领域，如冷链、新能源、石油化工、连锁零售、电子、粮油、家具等业务拓展均取得较大突破，业务发展势头良好。同时继续加强对项目前期系统规划、投标报价管理，加强采购成本和运营费用的管理和控制，以尽可能提高公司经营效益。

一、公司完成预算情况

（单位：万元）

项目	2016 年决算	2016 年预算	完成率
营业收入	39,863.75	52,800.00	75.50%
净利润	5,464.03	6,500.00	84.06%
新增订单	61,270.28	62,873.00	97.45%
其中：烟草	37,365.60	29,850.00	125.18%
非烟	23,904.68	33,023.00	72.39%
现金流量情况	2016 年决算	2016 年预算	完成率
经营活动现金流入	42,271.35	49,893.64	84.72%
经营活动现金流出	42,426.25	34,416.64	123.27%
经营活动产生的现金流量净额	-154.9	15,477.00	-1.00%
投资活动现金流入	135.67	-	-
投资活动现金流出	23,392.78	5,238.63	346.54%
投资活动产生的现金流量净额	-23,257.10	-5,238.63	343.95%
筹资活动现金流入	31,915.68	33,650.00	94.85%
筹资活动现金流出	1,103.43	1,265.00	87.23%

筹资活动产生的现金流量净额	30,812.25	32,385.00	95.14%
现金及现金等价物净增加额	7438.36	42,623.37	17.45%

1、**营业收入：** 2016 年营业收入完成 39,863.75 万元，完成预算的 75.50%，2016 年主要实施完成井冈山、福建三明等烟草项目，完成中天储能、宁德新能源等行业外项目，共计完成集成项目数近 30 个，同比上年项目大幅增加，但单个项目收入规模不大，总体营业收入同比上年下降 21.41%。其中烟草行业收入 27,652 万，占比 69.4%，非烟行业 12,211.7 万，占比 30.6%。报告期内，公司实现收入的项目涵盖烟草、新能源（主要是锂电生产行业）、飞机制造和飞机维修、粮油食品、公安证物管理、电子、电力、通讯等行业客户，客户涉及的行业领域继续拓宽。

2、**净利润：** 2016 年实现净利润 5,464.03 万元，完成预算的 84.06%，同比上期下降 12.18%。一是营业收入规模同比下降 21.41%，下降幅度较大；二是公司继续加大在新能源、日用化工、食品等烟草行业外行业领域的拓展力度，运营费用增长较大。

3、**新增订单（已签合同）：** 2016 年公司在稳固烟草行业市场竞争能力的同时，继续加大其他行业的拓展，并取得显著成效，新增订单基本完成预算目标。

2016 年新增已签合同订单为 **61,270.28** 万元（含运营维保），完成预算 97.45%，其中烟草项目新增订单为 **37,365.60** 万元，非烟项目新增订单为 **23,904.68** 万元，新增订单中涉及新能源、日用化工、药品保健、航天军工、电力、粮油食品、家具等行业。

4、已签订尚未实施完成未确认收入的订单情况：

截止期末，公司在手已签订的集成项目合同金额为 **8.52** 亿元（不包括运营维护及托盘梗箱合同），其中，烟草行业的合同金额为 **6.18** 亿元；非烟草行业的合同金额为 **2.34** 亿元。对 2017 年营收目标的实现起到较有力的保障。

5、现金流情况：

经营活动产生的净现金流为负，与预算偏差较大，主要是部分项目验收款、到货款因客户审计、项目进度等原因未能如期收回，支付的货款及员工薪酬等经营活动支出较大，影响了当期经营性净现金流。

投资活动现金流入和流出主要是报告期公司使用闲置的募集资金及自有资金进行保本浮动收益型理财产品的投入及到期收回，报告期末尚有 20,000 万元理财产品未到期，因投资存在不确定性，年初未对此部分业务进行预算。

筹资活动现金净流入为公司于本年度完成首次公开发行股票上市，共计募集资金 34,272 万元，扣除承销保荐费 2,356.32 万元，实际募集净额为 31,915.68 万元，基本完成年度预算。

二、公司主要决算指标

1、公司主要经营指标：

（单位：万元）

项 目	2016 年度	2015 年度	增减金额	增减比例
营业收入	39,863.75	50,724.25	-10,860.50	-21.41%
营业利润	5,616.14	6,613.20	-997.06	-15.08%
利润总额	6,336.75	7,042.51	-705.76	-10.02%
净利润	5,464.03	6,230.28	-766.25	-12.30%
扣非后净利润	4,933.12	5,965.90	-1,032.78	-17.31%
每股收益	0.78	0.99	-0.21	21.00%
加权平均净资产收益率	10.98	17.73	-	下降 6.75 个百分点
新增订单：	61,270.28	45,450.60	15,819.68	34.81%
其中：烟草行业	37,365.60	34,792.08	2,573.52	7.40%
其他行业	23,904.68	10,658.52	13,246.16	124.28%

（1）营业收入完成 39,863.75 万元，同比上年减少 21.41%，主要系本年度虽实现收入的项目数量增加，但项目规模较小，2015 年完成了比亚迪及华美板材两个较大项目的初验；

（2）营业利润完成 5,616.14 万元，同比下降 15.08 %，净利润完成 5,464.03 万元，同比下降 12.30 %，主要是本期收入下降，运营费用增长；

（3）扣除非经常性损益后净利润完成 4,933.12 万元，同比下降 17.31%；

(5) 每股收益完成 0.78 元，同比下降 21%，主要是本期营收及利润下降，且报告期首次公开发行新股使得加权平均股本额增加所致。

(6) 新增订单实现 61,270.28 万元，同比上年增长 34.81%，其中烟草行业同比增长 7.40%，其他行业增幅达 124.28%，公司在保证烟草行业增长的同时，在其他行业的拓展也取得了较好的成效，公司已具备较强的跨行业拓展能力。

2、公司业务结构及毛利情况：

(1) 业务收入行业结构：

单位：万元

行业类别	2016 年度		2015 年度		金额增减	占比增减
	收入	占比	收入	占比		
烟草行业	27,652.01	69.37%	17,445.50	34.39%	10,206.51	34.98%
其他行业	12,211.74	30.63%	33,278.74	65.61%	-21,067.00	-34.98%
合计	39,863.75		50,724.25			

A、烟草行业完成收入 27,652.01 万元，较上年上涨 34.98%，主要是本年烟草项目验收同比上年较多；

B、其他行业完成收入 12,211.74 万元，较上年下降 21,067.00 万元，下降比例 34.98%，主要是上年比亚迪、正中冷库等非烟行业大项目完成初验，而本年度非烟项目虽多但规模较小。

(2) 业务收入产品结构：

单位：万元

产品类别	2016 年度		2015 年度		金额增减	占比增减
	收入	占比	收入	占比		
工业生产型物流系统	33,834.51	84.88%	41,798.16	82.57%	-7,963.65	2.31%
商业配送型物流系统	1,162.01	2.91%	3,230.92	6.38%	-2,068.91	-3.47%
运营维护	4,449.64	11.16%	5,151.29	10.18%	-701.65	0.98%
托盘梗箱	302.03	0.76%	441.86	0.87%	-139.83	-0.11%
投资性房地产	115.56	0.29%	102.02	0.20%	13.54	0.09%
合计	39,863.75	100.00%	50,724.25	100%		

A、工业生产型物流系统项目完成收入 33,834.51 万元，同比减少 7,963.65 万元，占比变化不大，仍是公司的主要产品。

B、商业配送型物流系统项目完成收入 1,162.01 万元，同比减少 2,068.91 万元，主要是 2015 年昭通和阜阳配送系统设备两个较大项目验收，本年度项目金额较小。

C、运营维护收入完成 4,449.64 万元，同比减少 701.65 万元，主要是本期改造项目完成金额较少，上年度改造收入 2,545.5 万，本年度 1,237.19 万。

D、托盘梗箱收入同比减少 139.83 万，收入下滑有行业竞争激烈的因素影响，同时也受项目验收周期的影响。

(3) 业务收入区域结构：

分地区	2016 年	占比	2015 年	占比	2014 年	占比	近三年总体	占比
华北	909.28	2.3%	27.14	0.1%	90.94	0.2%	1,027.36	0.7%
东北	331.22	0.8%	-		11,018.52	22.4%	11,349.74	8.1%
西北	5,616.68	14.1%	9,551.14	18.8%	795.47	1.6%	15,963.30	11.4%
华东	6,853.23	17.2%	3,918.03	7.7%	6,502.00	13.2%	17,273.27	12.4%
西南	1,646.99	4.1%	3,269.07	6.4%	588.70	1.2%	5,504.76	3.9%
华南	12,997.45	32.6%	33,629.83	66.3%	2,094.25	4.3%	48,721.53	34.9%
华中	11,508.89	28.9%	329.03	0.6%	28,040.65	57.1%	39,878.57	28.5%
合计	39,863.75		50,724.25		49,130.53		139,718.53	

报告期内，从收入地域性结构来看，公司业务已拓展至国内各个区域、并取得良好成效。公司经过多年的发展，目前已在华南、华中、华东、西北、东北等地拥有较强的核心竞争优势。

(4) 毛利率情况：

单位：万元

行业或产品类别	2016 年度	2015 年度
---------	---------	---------

	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
烟草行业	27,652.01	69.57%	41.10%	17,445.50	34.39%	37.54%
其他行业	12,096.17	30.43%	27.35%	33,278.74	65.61%	26.80%
合计	39,748.18			50,724.24	100%	29.93%
工业生产型物流系统	33,834.51	85.12%	33.80%	41,798.16	82.57%	27.36%
商业配送型物流系统	1162.01	2.92%	52.98%	3230.92	6.38%	25.61%
运营维护	4,449.64	11.19%	57.67%	5,151.29	10.18%	54.03%
托盘梗箱	302.03	0.76%	12.05%	441.86	0.87%	16.45%
合计	39,748.19			50,622.23	100.00%	29.93%

A、烟草行业毛利率 41.10%（含运营维护），与 2015 年相比有所增长，主要原因是本年度集成项目综合毛利达到 38.1%，项目毛利率达到 30% 以上的项目总收入占集成项目总收入的 68.9%，毛利率较高的项目有井冈山、南宁、福建三明、阜阳软件、安徽管控和厦门东孚软件等，主要是烟草项目公司技术较为成熟，同时引进新的供应商降低设备采购成本以及进口设备汇率变动等因素影响。运营维护烟草项目综合毛利达到 58.13%，收入占比 11.1%。公司在烟草行业积累了丰富的行业运作经验，逐渐形成了较成熟的技术优势，同时加强了集成项目的投标报价、系统规划设计、采购、项目实施等业务环节的优化管理，项目成本得到有效的控制，项目毛利率有显著提升。公司应继续加强各环节的成本管控，积极发展新的合格供应商，进一步降低成本。

B、其他行业毛利率与上年大体持平；

C、工业生产型物流系统毛利率 33.80%，与上年相比增长 6.44 个百分点，主要是当期烟草行业占比较去年高；

D、商业配送型物流系统毛利率 52.98%，主要是阜阳软件和华工信息项目，软件项目毛利率较高；

E、运营维护毛利率 57.67%，与上年相比有所提高，主要是改造项目受各改造项目特点、实施周期、市场竞争等因素影响；

F、托盘梗箱毛利率同比 2015 年相比继续下降，主要是近年来市场竞争激烈、制造成本上升所致，2017 年公司已对此块业务进行了剥离。

3、公司费用及费用率完成情况：

单位：万元

项 目	2016 年	2015 年	增减额	增减比例	
销售费用	2,616.64	2,055.92	560.72	27.27%	
管理费用	5,551.74	4,851.98	699.76	14.42%	
财务费用	-53.99	409.85	-463.84	-113.17%	
所得税费用	871.94	812.24	59.70	7.35%	
项目	2016 年	费用占收入比	2015 年	费用占收入比	增减比例
营业收入	39,863.75		50,724.25		-21.41%
销售费用	2,616.64	6.56%	2,055.92	4.05%	27.27%
管理费用	5,551.74	13.93%	4,851.98	9.57%	14.42%
财务费用	-53.99	-0.14%	409.85	0.81%	-113.17%
所得税费用	871.94	2.19%	812.24	1.60%	7.35%
税费合计	8,986.33		8,129.99		

(1) 销售费用：销售费用较上年增长 27.27%，增长 560.72 万，一方面是公司 2016 年加大对行业外的拓展，差旅、展会等业务费用有所增长，另一方面，本年度的工资同比增长 160.7 万，新增订单项目销售奖增长 184 万。

(2) 管理费用：管理费用同比增长 14.42%，增长 699.76 万元，其中职工薪酬（含工资、年终奖、五险一金）增长 678.2 万，一方面是 2016 年公司因业务发展，引进相关人才，包括研发人员等，一方面根据绩效调整了部分员工薪资，业绩奖金也相应增加，人工成本总体增长。

(3) 财务费用：2016 年财务费用同比大幅下降，主要是 2015 年外汇市场欧元波动剧烈所造成的汇兑损失导致财务费用较高，同时 2016 年公司上市公开发行股份募集资金使存款利息收入增长。

(4) 所得税费用：同比上年增长 7.35%，主要是研发费用加计扣除同比减少，以及根据应收减值准备、政府补助递延收益、预提费用等余额变动调整的递延所得税资产、其他纳税调增项等因素影响所致。

三、公司主要财务指标及财务状况

(一)、公司主要财务指标

指标名称	2016 年度	2015 年度	增减比例
每股收益	0.78	0.99	-21.21%
每股净资产	8.72	5.83	49.57%
净资产收益率（%）	10.98	16.97	-35.30%
每股经营现金净流入	-0.02	0.15	-113.33%
流动比率	2.78	1.85	50.27%
速动比率	2.64	1.6	65.00%
资产负债率（%）	39.06	56.05	-30.31%
应收账款周转率（次）	1.04	1.7	-38.82%
存货周转率（次）	3.62	3.72	-2.69%

1、每股收益：2016 年度每股收益 0.78 元，虽较 2015 年度下降 21.21 %，主要是净利润同比下降，发行股票股本增加；

2、每股净资产：每股净资产较 2015 年增长 49.57%，主要是公司 2016 年持续盈利，另 2016 年公司上市首次公开发行股票募集资金净额 3.08 亿，增厚了每股净资产；

3、净资产收益率：2016 年度较上年度下降 35.3 %，主要是公司净利润同比减少，同时报告期发行股票净资产增加所致；

4、每股经营现金净流入：2016 年度经营现金净流入为-154.9 万，每股净流入为-0.02，同比下降，主要是本期营收下降，但应收账款余额上升，且支付的经营活动现金同比增加所致，但公司日常经营活动现金流总体正常；

5、资产流动性：公司 2016 年度速动比率和流动比率均较高并有较大幅度提升，公司资产流动性较好，短期偿债能力提高，资产负债率整体下降 30.31%，主要是本期公司公开发行股票上市募集资金所致。

6、资产周转率：公司 2016 年度应收账款周转率与上年下降，主要是部分项目终验款及初验款未能在当年度收回，如许昌、大理、比亚迪、华美板材等项目，期末应收账款余额同比上年增大，存货周转率同比持平。

(二)、公司的资产结构情况

单位：万元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减金额	增减比例
货币资金	26,268.50	18,966.34	7,302.16	38.50%
应收票据	3336.16	2327.61	1008.55	43.33%
应收账款	38,818.02	32,929.08	5,888.94	17.88%
预付款项	2,580.31	1,007.90	1,572.41	156.01%
其他应收款	3,397.83	3,189.94	207.90	6.52%
存 货	5,148.18	8,749.87	-3,601.69	-41.16%
其他流动资产	20,020.57	-	20,020.57	-
流动资产合计	99,569.59	67,170.74	32,398.85	48.23%
固定资产	1,745.77	1,363.53	382.24	28.03%
投资性房地产	1,714.78	1,779.09	-64.31	-3.61%
在建工程	9,606.80	6,694.50	2,912.30	43.50%
无形资产	1,654.80	1,845.42	-190.62	-10.33%
递延所得税资产	938.39	767.05	171.34	22.34%
其他非流动资产	833.06	130.34	702.72	539.14%
非流动资产合计	16,508.51	12,579.93	3,928.58	31.23%
资产总计	116,078.10	79,750.67	36,327.43	45.55%

1、货币资金：2016年余额较上年余额增长7,302.16万，主要是报告期取得募集资金所致；

2、应收票据：2016 年末余额同比增长 43.33%，主要是本期收到的应收票据结算款增加。

3、应收账款：2016 年末应收账款余额同比增长 5,888.94 万，主要原因是部分项目款未按期收回，包括许昌项目终验款、大理项目终验及尾款、井冈山初验款以及新疆烟草设备到货款等，以上项目共计应收 7,171.26 万，其中大理、井冈山及新疆项目款共计 4,978.88 万已于 2017 年一季度收回。

3、预付款项：2016 年同比上升 1,572.41 万元，主要是蚌埠等项目集中采购产生的预付款较大。

4、其他应收款：其他应收款余额较上年末增加 207.39 万元，主要是投标保证金增加，公司当期新增合同金额较大，且大多以货币资金形式向客户缴纳保证金，加之公司当期完成终验的项目数量较少，收回的保证金较少所致。

5、存货：期末余额较上年减少 3,601.69 万元，基本持平，公司在实施项目中大多处于实施前期的系统规划和设备采购阶段。

6、其他流动资产：其中 20,000 万为报告期公司使用闲置募集资金及自有资金购买保本浮动收益型理财产品未到期余额。

7、在建工程：科技园总部工程本体建设已完成工程量 100%，工程款已支付至 90%。

8. 本年末流动资产余额和非流动资产同比均上升，主要是公司报告期上市发行股票募集资金以及对科技园项目的建设投入所致。

(三)、公司的负债结构情况

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减金额	增减比例
应付票据	195.24	75.20	120.04	159.63%
应付账款	12,428.86	13,650.03	-1,221.17	-8.95%
预收款项	15,152.50	16,290.61	-1,138.11	-6.99%
应付职工薪酬	822.82	609.62	213.20	34.97%
应交税费	1,359.01	4,272.45	-2,913.44	-68.19%
应付利息	12.34	7.98	4.36	54.64%
其他应付款	1,018.37	394.1	624.27	158.40%
一年内到期的非流动 负债	1,000	1,000	-	0.00%
其他流动负债	3,733.46	112.33	3,621.13	3223.65%
流动负债合计	35,722.60	36,412.32	-689.72	-1.89%
长期借款	4,000	4,000	0.00	0.00%
预计负债	1465.78	1,280.06	185.72	14.51%
递延收益	1,654	1,345.37	308.63	22.94%
递延所得税负债	4.77	-	4.77	-
非流动负债合计	7,124.55	6,625.43	499.12	7.53%

负债合计	42,847.15	43,037.75	-190.60	-0.44%
------	-----------	-----------	---------	--------

1、应付账款：期末余额较上年减少 1,221.17 万，与上年同比有所减少，主要是报告期没有较大项目的集中采购，且对部分项目进行了验收支付。

2、预收账款：2016 年末，公司预收款项金额同比有所减少，主要原因为：截至期末，公司实施的项目大多处于前期的规划设计或设备采购阶段，而该阶段预收的款项比例通常较小，导致项目预收款的金额较小，另外部分项目没有预收款。

3、应交税费：2016 年应交税费同比上年减少 2,913.44 万元，主要是根据财会[2016]22 号财政部关于印发《增值税会计处理规定》，将应交增值税有关余额重分类至其他流动负债所致。

4、其他应付款：主要是项目初验时计提到终验期间的预提费用余额，预提费用会在终验前按实际发生的支出进行冲减，预提费用较期初增长 473 万元，主要是本年度终验的项目较少而初验项目增加所致。

5、其他流动负债：为应交税费-应交增值税有关余额重分类转入所致。

6、长期借款：为科技园项目贷款 5000 万中，1000 万元将于一年内偿还，并计入一年内到期的非流动负债。

7、预计负债：主要是项目初验后计提的质保费。

8、递延收益：主要是本年度收到的与资产相关的、或与收益相关的但用于补偿企业以后期间的相关费用的政府补助，计入递延收益。

(四)、公司的现金流量情况

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	增减金额	增减比例
经营活动现金流入	42,271.35	41,219.76	1,051.59	2.55%
经营活动现金流出	42,426.25	40,267.41	2,158.84	5.36%
经营活动产生的现金流量净额	-154.9	952.35	-1,107.25	-116.27%
投资活动现金流入	135.67		135.67	
投资活动现金流出	23,392.78	3,504.79	19,887.99	567.45%

投资活动产生的现金流量净额	-23,257.10	-3,504.79	-19,752.31	563.58%
筹资活动现金流入	31,915.68	5,000.00	26,915.68	538.31%
筹资活动现金流出	1,103.43	3,178.59	-2,075.16	-65.29%
筹资活动产生的现金流量净额	30,812.25	1,821.41	28,990.84	1591.67%
现金及现金等价物净增加额	7438.36	-897.25	8,335.61	-929.02%

1、经营活动产生的现金流量净额：本年度-154.9 万，主要是本年度营收下降，应收账款余额上升；

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期公司对闲置的募集资金及自有资金进行了保本浮动收益型理财产品的投入及收回，报告期末尚有 20,000 万元理财产品未到期。另外支付了龙岗今天国际科技园的部分工程建设款、装修款等。2015 年末投资理财产品；

3、筹资活动产生的现金流量净额：筹资活动现金流入为公司首次公开发行股票上市募集资金，共计募集资金 34,272 万元，扣除承销保荐费 2,356.32 万元，实际募集净额为 31,915.68 万元，筹资流出为支付项目贷款利息及发行费用。

4、从总体公司总体现金流构成以及原因分析，目前公司的现金流还是比较稳健和有保障的，但需制定措施保证项目款按进度及时回收，为未来经营活动提供充足的资金保障。

深圳市今天国际物流技术股份有限公司

二〇一七 年 四月一日