

广州高澜节能技术股份有限公司

2016年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

根据广州高澜节能技术股份有限公司截止 2016 年 12 月 31 日的财务状况和 2016 年度的经营成果和现金流量，结合公司实际运营中的具体情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、2016年公司财务报表审计情况

（一）公司 2016 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了信会师报字[2017]第 ZC10271号审计报告。会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了高澜股份公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

（二）主要财务数据和指标：

项目	金额（人民币万元）		
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
营业收入	46,899.57	35,409.84	32.45%
利润总额	6,987.36	5,787.44	20.73%
归属于母公司所有者的净利润	5,724.33	5,093.42	12.39%
基本每股收益(元)	0.50	0.57	-12.28%
资产总额	111,595.71	75,419.14	47.97%
归属于母公司所有者权益	59,518.56	32,339.29	84.04%
经营活动产生的现金流量净额	-134.55	4,163.18	-103.23%
每股净资产（元/股）	4.96	3.59	38.16%

每股经营活动产生的 现金流量净额（元）	-0.01	0.46	-102.17%
------------------------	-------	------	----------

报告期内，全年实现营业收入46,899.57万元，同比上年增加32.45%；实现利润总额6,987.36万元，同比上年增加20.73%；实现归属于母公司所有者的净利润5,724.33万元，同比上年增加12.39%；实现基本每股收益0.50元，同比上年下降12.28%。年末公司资产总额111,595.71万元，较年初增加84.04%。其中流动资产84,958.72万元，较年初增加76.13%；非流动资产26,636.99万元，较年初增加52.47%。经营活动产生的现金流量净额-134.55万元，同比减少103.23%。归属于母公司所有者权益59,518.56万元，较年初增加84.04%，其中股本12,000.6万元；资本公积21,531.50万元；其他综合收益30.60万元；盈余公积2,575.85万元；年末未分配利润23,380.02万元；少数股东权益-17.94万元。归属于上市公司股东的每股净资产为4.96元，同比增加38.16%；每股经营活动产生的现金流量净额-0.01元，同比减少102.17%。

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况：

项目	金额（人民币万元）			占资产比重	
	2016年12月 31日	2015年12月 31日	同比增减	2016年	2015年
货币资金	23,505.66	15,379.09	52.84%	21.06%	20.39%
应收票据	16,281.46	8,876.48	83.42%	14.59%	11.77%
应收账款	21,048.91	19,290.26	9.12%	18.86%	25.58%
预付款项	1,793.80	932.50	92.36%	1.61%	1.24%
其他应收款	670.51	352.89	90.01%	0.60%	0.47%
存货	21,357.70	13,112.61	62.88%	19.14%	17.39%
其他流动资产	300.68	5.01	5901.66%	0.27%	0.01%
长期股权投资	1,500.00		100.00%	1.34%	

固定资产	13,590.57	11,292.58	20.35%	12.18%	14.97%
在建工程	3,616.69	1,086.14	232.99%	3.24%	1.44%
无形资产	5,982.53	3,544.45	68.79%	5.36%	4.70%
长期待摊费用	252.40	18.44	1268.76%	0.23%	0.02%
递延所得税资产	699.88	700.91	-0.15%	0.63%	0.93%
其他非流动资产	994.92	827.78	20.19%	0.89%	1.10%
资产总额	111,595.71	75,419.14	47.97%	100.00%	100.00%

说明：

a) 货币资金

年末货币资金较年初增加52.84%，主要系募集资金到位所致。

b) 应收票据

年末应收票据较年初增加83.42%，主要系回款2016年较2015年增长102.46%，其中票据回款占总回款额的47.71%。

c) 预付账款

年末预付账款较年初增加92.36%，主要系报告期内支付项目预付款增加所致。

d) 其他应收款

年末其他应收款较年初增加90.01%，主要系子公司岳阳高澜支付购买二期土地保证金及公司竞标项目投标保证金增长。

e) 存货

年末存货较年初增加62.71%，主要系公司订单增加（1）原材料库存较去年同期增长；（2）新能源部分客户实行VMI仓库管理，新能源产品发出商品较去年同期增长；（3）直流水冷项目在产品发出商品较去年同期增长。

f) 其他流动资产

年末其他流动资产较年初增加5900.02%，主要系报告期适用（财税【2016】36号文）营改增政策，岳阳三号厂房不动产进项税额增长所致。

g) 长期股权投资

年末长期股权投资较年初年增加100%，主要系新投资产业基金。

h) 固定资产

年末固定资产较年初增加20.35%，主要系子公司岳阳高澜购买生产设备，公司购买研发设备所致。

i) 在建工程

年末在建工程较年初增加232.99%，要系岳阳高澜建设3号厂房。

j) 长期待摊费用

年末递延所得税资产较年初增加1268.82%，主要系：（1）报告期内公司新增厂区停车位项目；（2）公司车间装修费用；（3）办公室翻新和改造增长所致。

（二）负债情况：

项目	金额（人民币万元）			占总负债比重	
	2016年12月31日	2015年12月31日	同比增减	2016年	2015年
短期借款	6,900.00	9,000.00	-23.33%	13.25%	20.89%
应付票据	13,959.58	10,819.65	29.02%	26.80%	25.12%
应付账款	13,157.78	14,046.75	-6.33%	25.26%	32.61%
预收款项	11,348.74	2,831.37	300.82%	21.78%	6.57%
应付职工薪酬	484.18	334.21	44.87%	0.93%	0.78%
应交税费	472.95	1,663.45	-71.57%	0.91%	3.86%
应付利息	25.85	13.27	94.80%	0.05%	0.03%
其他应付款	1,342.52	529.02	153.78%	2.58%	1.23%
递延所得税负债	18.54	19.43	-4.59%	0.04%	0.05%
递延收益	4,384.95	3,818.46	14.84%	8.42%	8.86%

负债总额	52,095.09	43,075.62	20.94%	100.00%	100.00%
------	-----------	-----------	--------	---------	---------

说明：

a) 预收账款

年末预收账款较年初增加300.82%，主要系公司预收客户货款增加所致。

b) 应付职工薪酬

年末应付职工薪酬较年初增加44.87%，主要系员工增加及员工薪酬、福利增加所致。

c) 应交税费

年末应交税费较年初减少71.57%，主要系应交企业所得税、增值税影响所致。

d) 应付利息

年末应付利息较年初增加94.80%，主要系短期借款还款方式发生变化所致。

e) 其他应付款

年末其他应付款较年初增加153.78%，主要系（1）收入增加，计提的售后材料费用同步增长；（2）与供应商结算方式变更所致。

（三）所有者权益情况：

项目	金额（人民币万元）			占总权益比重	
	2016年12月31日	2015年12月31日	同比增减	2016年	2015年
股本	12,000.60	5,000.00	140.01%	20.17%	15.46%
资本公积	21,531.50	5,775.69	272.80%	36.19%	17.86%
其他综合收益	30.60	-1.34	2383.58%	0.05%	-
盈余公积	2,575.85	1,879.76	37.03%	4.33%	5.81%
未分配利润	23,380.02	19,685.17	18.77%	39.29%	60.86%
少数股东权益	-17.94	4.23	-524.11%	-0.03%	0.01%

所有者权益合计	59,500.62	32,343.52	83.96%	100.00%	100.00%
---------	-----------	-----------	--------	---------	---------

说明：

a) 股本

年末股本较年初增加140.01%，主要系公司发行股份融资增加股本以及资本公积转增股本所致。

b) 资本公积

年末资本公积较年初增加272.80%，主要系公司上市发行股票，股票溢价增加所致。

c) 其他综合收益

年末其他综合收益较年初减少2383.58%，主要系公司外币报表折算差额所致。

b) 盈余公积

年末盈余公积较年初增长37.03%，主要系公司本年净利润增加所致。

（四）经营情况：

项目	金额（人民币万元）			
	2016 年	2015 年	增减额	同比增减
营业收入	46,899.57	35,409.84	11,489.73	32.45%
营业成本	26,628.80	19,574.93	7,053.87	36.04%
税金及附加	435.43	183.27	252.16	137.59%
销售费用	4,834.27	3,763.06	1,071.21	28.47%
管理费用	9,227.02	6,435.61	2,791.41	43.37%
财务费用	3.72	420.66	-416.94	-99.12%
资产减值损失	342.36	193.17	149.19	77.23%
投资收益	-0.001		-0.001	-100%
营业外收入	1,654.69	968.40	686.29	70.87%

营业外支出	95.30	20.10	75.20	374.07%
所得税费用	1,285.45	696.65	588.80	84.52%

说明：

a) 营业收入

本年营业收入较上年同期增加32.45%，主要系本年公司业务较上年同期增加所致，主要与公司订单增长匹配。

b) 营业成本

本年营业成本较上年同期增加36.04%，主要系随本年营业收入同比增加。

c) 税金及附加

本年营业税金及附加较上年同期增加137.59%，主要系本年流转税增加和按财政部2016年22号文件规定管理费用下的税金重分类到税金及附加所致。

d) 管理费用

本年管理费用较上年同期增加43.37%，主要系公司研发投入增长，人员增加，工资福利费用增长所致。

e) 财务费用

本年财务费用较上年同期减少99.12%，主要系今年银行贷款减少利息减少，外币汇率影响汇兑损失减少所致。

f) 资产减值损失

本年资产减值损失较上同期增加149.19%，主要系：（1）随收入增长而增长；（2）部分质保金未到期跨年所致。

g) 营业外收入

本年营业外收入较上年同期增加70.87%，主要系：（1）子公司智网信息销售其自行开发生产的软件产品享受软件增值税优惠政策。（2）本年收到政府补助款。

h) 营业外支出

本年营业外支出较上年同期增加374.07%，主要系公益性捐赠支出，生产设备到

期报废支出、生产损耗件报废支出增加所致。

i) 所得税费用

本年所得税费用较上年同期增加84.52%，主要系报告期内利润增加，带来所得税费用的增加；另外子公司智网信息今年所得税不再享受减半优惠政策所致。

（五）现金流量分析：

单位：万元

指标	2016 年	2015 年	增减额	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	-134.55	4,163.18	-4,297.73	-103.23%
投资活动产生的现金流量净额	-10,948.57	-3,496.28	-7,452.29	213.14%
筹资活动产生的现金流量净额	19,537.64	3,503.23	16,034.41	457.70%
现金及现金等价物净增加额	8,653.25	4,199.61	4,453.64	106.05%

说明：

a) 经营活动产生的现金流量净额

本年经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降103.23%，主要系公司生产规模扩大，采购支付增加，2016年公司人员增加，工资水平提高所致。

b) 投资活动产生的现金流量净额

本年投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加213.14%，主要系子公司岳阳高澜购买土地及3号厂房投建增加所致。

c) 筹资活动产生的现金流量净额

本年筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加457.70%，主要系上市融资成功，收到募集资金增加所致。

d) 现金及现金等价物净增加额

本年现金及现金等价物净增加额较上年同期增加106.05%，主要系上市融资成功，

收到募集资金增加所致。

（六）主要财务指标：

项目	2016 年	2015 年	同比增减
销售毛利率	43.22%	44.72%	-1.50%
加权平均净资产收益率	10.70%	17.10%	-6.40%
资产负债率	46.68%	57.11%	-10.43%
流动比率	1.78	1.48	0.3
速动比率	1.33	1.14	0.19
应收账款周转率（次）	2.33	1.87	0.46
流动资产周转率（次）	0.66	0.73	-0.07
总资产周转率（次）	0.50	0.55	-0.05

报告期内，销售毛利率下降主要系新能源水冷产品销售结构变化导致毛利率下降以及柔性交流水冷产品毛利率较低所致；

报告期内，加权平均净资产收益率下降主要系公司由于2016年发行股票，股本及资本公积增加，摊薄收益率；

报告期内，公司资产负债率下降主要系公司今年上市融资成功，减少借款所致；

报告期内，流动比率、速动比率均增加，主要系流动资产中货币资产、应收票据、应收账款及存货增幅较大所致；

报告期内，应收账款周转率比去年略有提升，主要系销售回款较去年同期增长102%，销售收入增长幅度高于应收账款增长幅度；

报告期内，流动资产周转率及总资产周转率均比去年略有下降，主要系公司因生产规模扩大导致存货和固定资产增加所致；

2016 年度公司运营能力相关指标良好。2016 年度公司财务状况稳健，资产质

量优良，盈利能力较强。

广州高澜节能技术股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 7 日