

深圳市星源材质科技股份有限公司

2017 年度财务决算报告及 2018 年财务预算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2017 年度财务决算报告

2017 年度，公司财务部门严格按照《企业会计准则》、《企业会计制度》、《会计法》的规定进行财务核算，公司所编制的年度报表经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计出具了标准无保留意见的审计报告，现将 2017 年度财务决算情况报告如下：

（一）财务状况及分析

1、资产构成及变动原因分析

截止 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 **237,359.24** 万元，比年初增加 **49,749.67** 万元，增幅 **26.52%**。资产构成及变动情况如下：

单位：万元

资 产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动	增减变动率
流动资产：				
货币资金	62,133.40	75,670.07	-13,536.68	-17.89%
应收票据	15,359.41	8,731.28	6,628.12	75.91%
应收账款	20,297.07	16,845.64	3,451.43	20.49%
预付款项	1,036.30	205.40	830.90	404.52%
其他应收款	265.50	120.57	144.93	120.20%
存货	5,573.96	4,398.70	1,175.27	26.72%
其他流动资产	4,952.49	1,128.06	3,824.44	339.03%
流动资产合计	109,618.13	107,099.72	2,518.41	2.35%
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,500.00	-	1,500.00	
固定资产	86,056.04	47,395.86	38,660.19	81.57%
在建工程	3,140.23	13,333.42	-10,193.19	-76.45%
无形资产	11,040.38	8,235.32	2,805.06	34.06%
长期待摊费用	41.80	-	41.80	
递延所得税资产	346.32	314.49	31.83	10.12%
其他非流动资产	25,616.34	11,230.77	14,385.57	128.09%
非流动资产合计	127,741.11	80,509.85	47,231.26	58.67%
资产总计	237,359.24	187,609.57	49,749.67	26.52%

(1) 应收票据 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **6,628.12** 万元，增幅为 **75.91%**。主要系公司根据经营需要和资金安排来使用公司票据，本期公司票据贴现减少，期末未终止确认的未到期的应收票据增加导致。

(2) 预付款项 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **830.90** 万元，减幅为 **404.52%**，主要原因系公司期末向 KPICC 预付的款项所采购的原材料尚未到库所致。

(3) 其他应收款 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **144.93** 万元，增幅为 **120.20%**，主要系本期公司常州子公司成立，其在常州财政局缴纳的建设保证金增加所致。

(4) 其他流动资产 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **3,824.44** 万元，增幅为 **339.03%**，主要系本期公司子公司合肥星源锂离子电池湿法隔膜及涂覆隔膜项目建设中，因购置设备及建设厂房而产生的待抵扣进项税款增加所致。

(5) 可供出售金融资产 2017 年 12 月 31 日余额为 **1,500.00** 万元，主要系 2017 年 5 月 24 日，公司与恩泰环保科技（常州）有限公司原股东签订《股权认购与增资协议》，公司以现金增资 **1,500.00** 万元、持有其增资后 **5%** 股权。

(6) 固定资产 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **38,660.19** 万元，增幅为 **81.57%**；在建工程 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额减少 **10,193.19** 万元，减幅为 **76.45%**；主要系本期公司子公司合肥星源的锂离子电池湿法隔膜及涂覆隔膜项目一期工程部分达到可使用状态并结转固定资产所致。

(7) 无形资产 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **2,805.06** 万元，增幅为 **34.06%**，主要系本期公司子公司常州星源为实施年产 **36,000** 万平方米锂离子电池湿法隔膜及涂覆隔膜项目购置土地所致。

(8) 长期待摊费用 2017 年 12 月 31 日余额为 **41.80** 万元，主要内容为资产管理协会的会员费。

(9) 其他非流动资产 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 **14,385.57** 万元，增幅为 **128.09%**，主要系本期公司因建设子公司常州星源年产 **36,000** 万平方米锂离子电池湿法隔膜及涂覆隔膜项目而预付设备款增加所致。

2、负债结构及变动原因分析

截止 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 108,915.67 万元，比年初增加 48,107.92 万元，增幅 79.11%。负债构成及变动情况如下：

单位：万元

负债	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动	增减变动率
流动负债：				
短期借款	44,986.57	13,910.00	31,076.57	223.41%
应付票据	-	2,455.23	-2,455.23	-100.00%
应付账款	6,641.27	1,922.56	4,718.70	245.44%
预收款项	1,839.19	1,835.87	3.32	0.18%
应付职工薪酬	1,377.57	2,238.88	-861.30	-38.47%
应交税费	1,033.12	734.72	298.40	40.61%
应付利息	64.08	97.95	-33.87	-34.58%
其他应付款	1,130.36	90.96	1,039.40	1142.67%
一年内到期的非流动负债	8,050.00	2,750.00	5,300.00	192.73%
流动负债合计	65,122.17	26,036.18	39,085.99	150.12%
非流动负债：				
长期借款	11,875.00	4,125.00	7,750.00	187.88%
长期应付款	24,160.67	24,219.30	-58.63	-0.24%
递延收益	7,757.83	6,427.27	1,330.56	20.70%
非流动负债合计	43,793.50	34,771.57	9,021.93	25.95%
负债合计	108,915.67	60,807.75	48,107.92	79.11%

(1) 短期借款 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 31,076.57 万元，增幅为 223.41%；长期借款 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 7,750.00 万元，增幅为 187.88%；本期借款增加的原因：

1) 行业发展的需求

①新能源汽车行业面临加速发展

2017 年 9 月 27 日，工信部等部门联合颁布的《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》中要求国内所有年销量 3 万辆以上的汽车制造企业和汽车进口商，需要满足平均燃料值积分和新能源汽车积分这两项积分政策。近期，荷兰、德国、法国、英国等多个国家的相关部门提议或公布了禁售燃油车的时间表，大约时间在 2025 年到 2040 年之间。2017 年 9 月 9 日在 2017 中国汽车产业发展（泰达）国际论坛上，工信部副部长辛国斌表示工信部也已启动燃油车退出时间表研究。按照国务院颁布的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》测算，要达到 2020 年新能源汽车产量达到 200 万辆，未来几

年新能源汽车的年复合增长率为 40%以上。该些政策和举措必将进一步推动新能源汽车行业的发展，进而带动上游锂电池隔膜行业的快速发展。

②锂电池厂商纷纷扩张产能

为了迎合新能源汽车行业的加速发展需求，新能源汽车锂电池主流厂商均加大了电池产能的扩张步伐。

③锂电池隔膜需求大幅增加，主流隔膜厂商快速布局产能

2) 公司发展的需要

①项目启动资金和投资的需求

鉴于公司需要快速进行锂电池隔膜产能的扩张，项目的启动资金和投资建设资金需求大，为了保证资金需求，公司采用银行借款的方式进行了融资。

本次发行可转债募投项目的投资进度如下：

单位：亿元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
募投项目投资	6.40	6.40	3.20	16.00

除了前次募集资金变更用途的 2.58 亿元以及本次发行可转债募集资金 4.80 亿元，本次募投项目尚有 8.62 亿元资金缺口需要另外筹集，资金缺口较大。

②为了保证后续更大的产业布局需要储备资金

为了赶上主要竞争对手的发展步伐，巩固公司的市场地位，公司亦正在论证进一步扩大产能的布局，计划其他新的生产线的建设，未来资金需求更高。

③公司融资工具相对有限

相对于公司为巩固和提升市场占有率所需的大量资金需求，公司目前融资工具相对有限。公司于 2016 年 12 月刚在创业板上市，由于上市时间较短，暂无法进行股权融资。另外，公司目前的资产和净资产规模有限，债券融资成本较高。因此，公司选择银行借款和发行可转债进行融资。

由于公司融资工具相对有限，今年以来随着宏观经济和降杠杆的趋势，市场实际利率上行，市场资金面趋紧，为了保证公司项目建设投资的顺利推进和未来产能布局资金需求，公司通过银行借款储备发展资金。

另外，考虑到公司发行可转债需要履行一系列的程序，从启动至最后发行完成需要一定的时间周期，且具有一定的不确定性，为了满足公司快速发展的资金需求，公司选择了以银行借款储备发展资金。

(2) 应付票据 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额减少 2,455.23 万元，减幅为 100.00%，主要系期末到期的远期信用证款项已全部支付所致，且本期不再采用开具远期信用证的方式来支付采购款。

(3) 应付账款 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 4,718.70 万元，增幅为 245.44%，主要系公司子公司合肥星源的锂离子电池湿法隔膜及涂覆隔膜项目一期工程部分工程达到可使用状态结转固定资产，应付设备和工程款增加。

(4) 应付职工薪酬 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额减少 861.30 万元，减幅为 38.47%，主要系本期业绩效益未达到预期目标导致奖金计提减少以及不再计提成功上市的奖金。

(5) 应交税费 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 298.40 万元，增幅为 40.61%，主要系高管年薪中预算部分的薪酬以前年度是等到年终考核后再发放，本期因公司高管将参与公司员工持股计划需要资金，因此公司于 2017 年 12 月发放了该部分的薪酬，并于 2017 年计提了对应的个人所得税，该部分个人所得税尚未缴纳所致。

(6) 其他应付款 2017 年 12 月 31 日余额比 2016 年 12 月 31 日余额增加 1,039.40 万元，增幅为 1142.67%，主要系本期代收员工持股计划款项 990.65 万元。

3、股东权益结构及变动原因分析

截止 2017 年 12 月 31 日，公司股东权益总额 128,443.57 万元，比年初增加 1,641.75 万元，增幅 1.29%。股东权益构成及变动情况如下：

单位：万元

所有者权益	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动	增减变动率
股东权益：				
股本	19,200.00	12,000.00	7,200.00	60.00%
资本公积	73,676.44	80,850.77	-7,174.33	-8.87%
其他综合收益	-96.83	-	-96.83	
盈余公积	6,293.56	5,013.94	1,279.62	25.52%
未分配利润	27,665.91	25,466.36	2,199.55	8.64%
股东权益：				
归属于母公司所有者权益	126,739.09	123,331.07	3,408.01	2.76%
少数股东权益	1,704.49	3,470.75	-1,766.26	-50.89%
股东权益合计	128,443.57	126,801.82	1,641.75	1.29%

2017 年 3 月 24 日，公司召开 2016 年度股东大会会议，审议通过了《公司 2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，同意公司以 2016 年 12 月 31 日总股本 120,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），预计将派发现金人民币 72,000,000.00 元；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，共转增 72,000,000.00 股。上述利润分配方案已于 2017 年 4 月 19 日实施完毕。

二、损益构成及变动原因分析

2017 年度公司实现营业收入 52,134.84 万元，比上年度增长 3.09%；利润总额 11,005.45 万元，比上年度下降 38.96%；归属于母公司的净利润 10,679.17 万元，比上年下降 31.29%。经营情况如下：

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动	增减变动率
一、营业总收入	52,134.84	50,569.83	1,565.01	3.09%
其中：营业收入	52,134.84	50,569.83	1,565.01	3.09%
二、营业总成本	42,284.77	33,342.56	8,942.21	26.82%
其中：营业成本	25,712.37	19,925.07	5,787.30	29.05%
税金及附加	965.95	926.28	39.68	4.28%
销售费用	2,421.84	2,161.52	260.32	12.04%
管理费用	10,359.35	8,236.65	2,122.71	25.77%
财务费用	2,390.27	1,467.52	922.75	62.88%
资产减值损失	434.99	625.54	-190.55	-30.46%
投资收益	-	6.53	-6.53	-100.00%
资产处置收益	-	3.43	-3.43	-100.00%
其他收益	1,475.19	-	1,475.19	
三、营业利润	11,325.26	17,237.23	-5,911.97	-34.30%
加：营业外收入	237.84	1,229.20	-991.36	-80.65%
减：营业外支出	557.64	437.47	120.17	27.47%
四、利润总额	11,005.45	18,028.96	-7,023.51	-38.96%
减：所得税费用	2,192.54	2,695.77	-503.23	-18.67%
五、净利润	8,812.91	15,333.19	-6,520.28	-42.52%
其中：归属于母公司所有者的净利润	10,679.17	15,542.43	-4,863.26	-31.29%
少数股东损益	-1,866.26	-209.25	-1,657.01	791.88%

（1）营业收入和营业成本

2017 年营业收入略有增长，而营业成本的增长幅度大于营业收入的增加幅度，主要原因是控股子公司合肥星源在 2017 年下半年进入了工艺调试使得费用

增加，同时因其产能未全部释放，导致生产成本有一定程度的上升。

(2) 管理费用

管理费用 2017 年增加主要在巩固干法工艺应用于动力类锂离子电池隔膜领域领先地位的基础上，公司持续加大湿法工艺和涂覆工艺的应用研究和开发力度；同时，根据电池技术进步及市场需求变化的要求，公司主动对相关产品的工艺及规格进行了针对性的研发投入，报告期内公司研发支出同比大幅增加，由 2016 年度的 2,084.09 万元上升至 4,097.72 万元，增加了 2,013.63 万元。

(3) 财务费用

财务费用 2017 年增加主要原因系受 2017 年下半年美元汇率大幅波动影响，公司较上年同期产生较大汇兑损失所致。2016 年的财务费用产生了 252.31 万元的收益，而 2017 年则产生了 864.74 万元的损失。

(4) 其他收益与营业外收入

其他收益和营业外收入的变动主要原因是财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。根据上述准则的规定，2017 年公司将与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。

三、现金流量构成及变动原因分析

2017 年度公司现金流量简表如下：

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动	增减变动率
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	45,526.34	51,831.26	-6,304.92	-12.16%
经营活动现金流出小计	41,532.87	34,865.22	6,667.65	19.12%
经营活动产生的现金流量净额	3,993.47	16,966.04	-12,972.56	-76.46%
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	5.18	8.03	-2.85	-35.49%
投资活动现金流出小计	53,384.39	27,183.49	26,200.90	96.39%

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动	增减变动率
投资活动产生的现金流量净额	-53,379.21	-27,175.46	-26,203.75	96.42%
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	103,655.31	107,407.90	-3,752.60	-3.49%
筹资活动现金流出小计	66,404.34	29,774.54	36,629.80	123.02%
筹资活动产生的现金流量净额	37,250.97	77,633.36	-40,382.39	-52.02%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,205.11	26.98	-1,232.09	-4567.13%
五、现金及现金等价物净增加额	-13,339.89	67,450.91	-80,790.80	-119.78%
加：期初现金及现金等价物余额	74,596.97	7,146.06	67,450.91	943.89%
六、期末现金及现金等价物余额	61,257.09	74,596.97	-13,339.89	-17.88%

(1) 2017 年度经营活动产生的现金流量净流入 3,993.47 万元，比上年同期下降 76.46%，主要系本期公司业务规模保持扩张，报告期支付货款较多所致。

(2) 2017 年度投资活动产生的现金流量净流出 53,379.21 万元，比上年同期增长 96.42%，主要是本期继续加快建设控股子公司合肥星源生产基地、全资子公司常州星源生产基地导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。

(3) 2017 年度筹资活动产生的现金流量净流入 37,250.97 万元，比上年同期下降 52.02%，主要系本期公司需要快速进行锂电池隔膜产能的扩张，项目的启动资金和投资建设资金需求大，为了保证资金需求，公司采用银行借款的方式进行了融资，本期收到银行借款以及归还到期银行借款大幅增加所致。

二、2018 年度财务预算报告

2018年，公司将依托在美国及日本设立的海外材料研究院的国际化平台，继续依靠“深圳市锂电池隔膜工程中心”、“深圳高分子材料特种功能膜工程实验室”以及于2017年12月获得国家发改委批准建设的“锂电池隔膜制备及检测技术国家地方联合工程研究中心”等研发平台，加强对锂离子电池隔膜关键技术的研究，确保公司持续创新能力的行业领先地位。同时，将通过合肥基地的建设，常州星源“年产36000万平方米锂离子电池湿法隔膜及涂覆隔膜项目”募投项目的实施，以及江苏星源在江苏常州经开区实施的“超级涂覆工厂项目”，进一步提升公司干法、湿法及涂覆隔膜的产能，在扩大产能的基础上，公司将进一步加大海外市场的开发力度，继续深化和加快与国外大型知名锂离子电池厂商的稳定业务合作关系和产品认证工作，进一步提升公司的国际市场份额。同时公司积极加快

人才集聚，完善考核激励机制，加强企业内部管理，不断提高经营管理水平，实现营业收入和净利润的双增长。

三、特别提示

上述财务预算、经营计划、经营目标不代表公司对 2018年度的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况以及公司管理团队的努力等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

深圳市星源材质科技股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 3 日