

赛摩电气股份有限公司

2017 年度财务决算报告

报告期内公司紧紧围绕“成为领先的智能制造系统解决方案集成商”的战略目标和公司2017年度经营计划；主动适应国家关于智能制造快速推进的要求，在现有业务基础上，对内进一步加大研发投入、对外利用资本市场加速外延式发展，通过并购重组、战略性投资等资本运作，迅速聚拢智能制造产业资源，打造赛摩智能制造生态圈，加速推进公司战略目标的实现，逐步从散料工厂智能化，向3C、汽车、机械行业等智能工厂建设需求旺盛的行业扩展。

2017年公司在智能工厂综合解决方案的技术和市场两个层面均取得了重大突破，与南京国泰消防签订的建设年产1,000.00万具干粉灭火器智能化工厂项目（项目金额6,368.00万元），率先打开了国内消防行业智能化工厂市场，对提升赛摩在工厂智能化领域的知名度和竞争力具有深远的意义；自主研发的“机器人全自动制样系统”、“全自动高速包装码垛系统”两个项目通过中国轻工业联合会组织的专家鉴定，鉴定意见为：机器人全自动制样系统“填补国内空白，达到国际先进水平”，全自动高速包装码垛系统“总体技术水平达到国际先进水平”；针对淮海经济区中小企业打造的工业互联网云平台产品“淮海工业协同制造云服务台”完成了基础平台的开发；引进意大利机器人技术合资设立的江苏赛摩艾普机器人有限公司正式运营，并完成了专业喷涂机器人的国产化量产工作；完成并购厦门积硕科技有限公司，填补了赛摩智能工厂物流系统的空白；2017年对珠海广浩捷精密机械公司的并购重组已公告预案，为公司下一步向3C行业工厂智能化战略推进又前进一大步。

公司2017年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2017年12月31日合并及母公司的财务状况以及2017年度合并及母公司的经营成果和现金流量。公司财务报表已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了大华审字[2018]004133号标准无保留意见的审计报告。2017年公司实现合并营业收入456,772,949.37元，同

比增长 37.83%；发生合并营业总成本 449,081,354.80 元，同比增长 54.97%；实现归属于公司股东净利润 25,554,017.52 元，同比下降 54.74%；2017 年末，公司合并总资产 1,789,348,835.35 元，同比增长 29.24%；合并负债总额 387,634,043.71 元，同比增长 44.49%；股东权益总额 1,401,714,791.64 元，同比增长 25.58%。现将公司 2017 年主要财务数据报告如下：

一、2017年度公司主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	增长率
营业收入	456,772,949.37	331,413,452.26	37.83%
归属于上市公司股东的净利润	25,554,017.52	56,455,596.78	-54.74%
归属于上市公司股东的扣非后 净利润	21,134,910.23	52,900,166.29	-60.05%
经营活动产生的现金流量净额	15,414,704.19	-28,079,647.20	154.90%
资产总额	1,789,348,835.35	1,384,507,672.33	29.24%
负债总额	387,634,043.71	268,285,355.09	44.49%
归属于上市公司股东的净资产	1,398,587,129.76	1,116,222,317.24	25.30%
期末总股本	552,749,359.00	296,855,618.00	86.20%
流动比率	2.30	2.64	-12.88%
速动比率	1.90	2.19	-13.24%
资产负债率	21.66%	19.38%	2.28%
应收账款周转率	1.07	1.00	7%
存货周转率	2.21	2.32	-4.74%
每股净资产 BV	2.54	3.76	-32.45%
加权平均净资产收益率 ROE	2.15%	7.61%	-5.46%
加权平均净资产收益率（扣非 后）	1.78%	7.14%	-5.36%
基本每股收益 EPS（元/股）	0.05	0.12	-58.33%
扣非后基本每股收益（元/股）	0.04	0.11	-63.64%

稀释每股收益（元/股）	0.05	0.12	-58.33%
扣非后稀释每股收益（元/股）	0.04	0.11	-63.64%

2017年公司实施第二次并购重组，截至2017年9月完成了对厦门积硕公司的股份及现金支付和工商变更等全部手续，2017年9月完成财务报表合并成为公司全资子公司。从以上各项财务指标可以看出：自2017年成功并购以来，公司的盈利能力、偿债能力、营运能力和发展能力等得到进一步巩固和加强；由于市场和调整产业布局转型等原因使得归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比有较大下降，一是受国家宏观调控影响，公司下游行业部分火电项目缓建、停建，对公司应收账款的及时回收造成一定影响，2017年应收账款账期滚动导致账龄加长，坏账准备计提比例增大，坏账准备计提金额大幅增长；二是为加快促进公司向工厂智能化系统解决方案供应商战略转型，公司积极开展智能工厂研发设计及市场拓展，导致研发费用、销售费用较去年同期大幅增长，使得公司业绩短期承压较大。未来公司将进一步优化资源配置和管理融合，将公司经营业绩提升到新高度。

二、股东权益的变动

项目	2017 年度/年末	2016 年度/年末	增长率
总股本（万股）	552,749,359	296,855,618	86.20%
基本每股收益 EPS（元/股）	0.05	0.12	-58.33%
稀释每股收益 EPS（元/股）	0.05	0.12	-58.33%
每股净资产 BV（元/股）	2.54	3.76	-32.45%

1、2017年4月第二届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司〈2016年度利润分配方案〉的议案》，以2016年12月31日总股本296,855,618股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元（含税）；同时以资本公积向全体股东每10股转增8股，合计转增股本237,484,494股；

2、2017年8月公司通过股份及现金支付的方式完成了对厦门积硕公司的并购重组，向交易对方发行了9,636,906股，募集配套资金发行股票8,868,101股，并自2017年9月起纳入公司财务报表合并范围；受上述因素的影响，2017年度实现归属于上市公司股东的净利润总额为

25,361,219.40元，同比下降54.74%，基本每股收益和稀释每股收益同比降低58.33%；2017年公司股本由296,855,618股增加到552,749,359.00股，增幅达86.20%，从而摊薄公司2017年末每股净资产。

三、2017年12月31日公司主要财务状况

单位：人民币元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日		增长率
	期末余额	占总资产/负债与权益比重	期末余额	占总资产/负债与权益比重	
货币资金	104,075,278.73	5.82%	76,566,643.01	5.53%	35.93%
应收票据	20,927,275.54	1.17%	12,158,069.31	0.88%	72.13%
应收账款	454,983,307.00	25.43%	398,867,152.06	28.81%	14.07%
存 货	128,977,198.86	7.21%	105,882,364.16	7.65%	21.81%
固定资产	184,395,790.03	10.31%	172,955,147.09	12.49%	6.61%
在建工程	9,881,184.41	0.6%	4,079,538.96	0.29%	142.22%
无形资产	115,343,763.64	6.46%	115,712,103.84	8.36%	-0.32%
商 誉	614,540,975.34	34.34%	413,091,379.85	29.84%	48.77%
短期借款	111,900,000.00	6.25%	46,000,000.00	3.32%	143.26%
应付票据	16,660,000.00	1.00%	28,354,440.00	2.05%	-41.24%
应付账款	117,926,301.32	6.60%	96,981,541.32	7.00%	21.60%
股 本	552,749,359.00	30.89%	296,855,618.00	21.44%	86.20%
资本公积	613,031,203.38	34.26%	602,958,072.57	43.55%	1.67%
专项储备	1,594,570.37	0.09%	1,975,762.98	0.14%	-19.29%

货币资金，由年初的76,566,643.01元变化为年末的104,075,278.73元，增幅为35.93%，主要原因是：本期在非同一控制下于2017年9月份完成对厦门积硕的收购于当月纳入合并报表，且不得调整合并财务报表的期初数；

应收票据，由年初的12,158,069.31元变动为年末的20,927,275.54，增幅为72.13%，主要原因为，一是2017年9月公司完成第二次并购重组，在非

同一控制政策下将厦门积硕纳入公司合并财务报表，且不得调整合并财务报表的期初数；二是报告期收回的银行承兑汇票多于去年同期。

应收账款，2017年末余额为454,983,307.00元，比年初增加 14.07 %，主要原因为，2017年9月公司完成第二次并购重组，在非同一控制政策下将厦门积硕纳入公司合并财务报表，且不得调整合并财务报表的期初数；

存货，由年初的105,882,364.16元增长到年末的128,977,198.86元，增长率21.81%，主要原因为，一是2017年9月公司完成第二次并购重组，在非同一控制政策下将厦门积硕纳入公司合并财务报表，且不得调整合并财务报表的期初数；二是报告期签订的订单数量和金额明显多于去年同期，造成了存货的同步增长。

在建工程，因部份房屋大修转入在建工程，导致在建工程由年初的4,079,538.96元增加到年末的9,881,184.41元；

商誉，系2017年在实施对厦门积硕公司并购重组、进行财务报表合并过程中产生的，是评估基准日所支付的货币资金和股票的公允价值与取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额；

短期借款，由年初的46,000,000.00元增长到为年末的111,900,000.00元，增长率 143.26 %，主要原因为，1、2017年公司与国泰消防科技股份有限公司成功签署了“国泰消防一期年产1,000.00万具干粉灭火器智能工厂工程商务合同”，合同总价为人民币6,368.00万元。2、2016年公司实施第一次并购重组，2017年合肥雄鹰和武汉博晟协同效应和规模效应逐步显现，报告期合肥雄鹰签订合同订单329个；比去年同期增加32.13%，合同金额10,748.93万元，比去年同期增加35.87%；订单的大幅增加一定程度加大了流动资金的需求，从而使得公司融资规模加大，

应付票据，由年初的28,354,440.00元下降为年末的16,660,000.00元，降幅为 41.24 %，下降的主要原因为，集团缓解流动资金压力主要以短期借款为主，本期开据银行承兑汇票较少且部份银行承兑汇票到期且已偿还；

应付账款，由年初的96,981,541.32元小幅增长到年末的117,926,301.32元，增幅为 21.60%，其原因为：2017年9月公司完成第二次并购重组，在

非同一控制政策下将厦门积硕纳入公司合并财务报表，且不得调整合并财务报表的期初数；

股本，由年初的296,855,618.00增长为年末的552,749,359.00元，增幅达86.2%，其原因为：1、2017年4月第二届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司〈2016年度利润分配方案〉的议案》，以2016年12月31日总股本296,855,618股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增8股，合计转增股本237,484,494股；

2、2017年8月公司通过股份及现金支付的方式完成了对厦门积硕公司的并购重组，向交易对方发行了9,636,906股，募集配套资金发行股票8,868,101股。

资本公积，受以下叁个因素的影响，资本公积由年初的602,958,072.57元变动为年末的613,031,203.38元：1、公司募集配套资金发行股票数量为8,868,101股，发行价格为14.86元，实际募集资金净额为人民币120,798,480.86元，其中：计入本公司股本8,868,101.00元，计入资本公积-股本溢价112,544,530.81元。

2、本公司购买资产发行股份数量为9,636,906股，发行价格为15.01元，计入本公司股本9,636,906.00元，计入资本公积-股本溢价135,013,094.00元。

3、2017年5月16日，本公司2016年度股东大会审议通过《公司2016年度利润分配方案》，2016年12月31日总股本296,855,618股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元（含税）；同时以资本公积向全体股东每10股转增8股，资本公积减少237,484,494.00元。

四、2017年度经营成果分析

单位：人民币元

项目	2017年度	2016年度	增长率
营业收入	456,772,949.37	331,413,452.26	37.83%
营业成本	259,747,682.84	182,538,483.85	42.30%
营业税金及附加	6,905,649.31	3,624,182.56	90.54%

销售费用	66,505,599.06	48,551,215.83	36.98%
管理费用	75,144,338.29	44,232,746.62	69.88%
财务费用	6,021,002.64	578,266.25	941.22%
利润总额	26,285,315.27	60,459,536.36	-56.52%
净利润	25,361,219.40	56,455,596.78	-55.08%

2017年公司实施第二次并购重组，截至2017年9月完成了对厦门积硕公司的股份及现金支付和工商变更等全部手续，厦门积硕公司成为公司全资子公司并在非同一控制政策下将厦门积硕纳入公司合并财务报表；从上表可以看出，2017年的营业收入、营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用项目均有不同幅度的增长，增幅在35%以上，且收入增幅明显小于营业成本、销售费用、管理费用和财务费用增幅，净利润呈负增长。净利润与上年同期相比下降的主要原因：一是受国家宏观调控影响，公司下游行业部分火电项目缓建、停建，对公司应收账款的及时回收造成一定影响，2017年应收账款账期滚动导致账龄加长，坏账准备计提比例增大，坏账准备计提金额大幅增长；二是为加快促进公司向工厂智能化系统解决方案供应商战略转型，公司积极开展智能工厂研发设计及市场拓展，导致研发费用、销售费用较去年同期大幅增长，使得公司业绩短期承压较大。

财务费用，由2016年的578,266.25元同比增长到2017年合并报表中的6,021,002.64元，增幅达941.22%，上升原因如下：1、2017年公司与国泰消防科技股份有限公司成功签署了“国泰消防一期年产1,000.00万具干粉灭火器智能工厂工程商务合同”，合同总价为人民币6,368.00万元。项目的实施主要包括：智能工厂的整体规划、智能物流系统的建设、自动化产线的建设、信息化管控系统、工业机器人的应用、大数据与物联网等六大方面。这是赛摩公司从单一的设备制造商向智能制造系统集成商转型过程中迈出的具有里程碑意义的一步。项目的成功实施将为国内消防行业智能工厂建设提供成功的解决方案和应用示范，对提升公司在工厂智能化领域的知名度和竞争力具有深远的意义。该项目的实施占用了公司一部分流动资金，加大了公司贷款规模；2、2016年公司实施第一次并购重组，

2016年7月完成了对合肥雄鹰自动化工程科技有限公司、南京三埃工控有限公司、武汉博晟信息科技有限公司三家公司的股份及现金支付和工商变更等全部手续，上述三家公司成为公司全资子公司。报告期内公司紧紧围绕“为工厂智能化提供全面的解决方案”的战略目标和公司2017年度经营计划；主动适应国家关于智能制造快速推进的要求，在现有业务基础上，对内进一步加大研发投入、对外利用资本市场加速外延式发展，通过并购重组、战略性投资等资本运作，迅速聚拢智能制造产业资源，打造赛摩智能制造生态圈，加速推进公司战略目标的实现，布局散料工厂智能化，向3C、汽车、机械行业等智能工厂建设需求旺盛的行业扩展。报告期合肥雄鹰和武汉博晟协同效应和规模效应逐步显现，报告期合肥雄鹰签订合同订单329个；比去年同期增加32.13%，合同金额10,748.93万元，比去年同期增加35.87%；订单的大幅增加也一定程度加大了流动资金的需求，从而使得公司融资规模加大，财务费用大幅增加。

五、2017年度现金流量情况分析

单位：人民币元

项目	2017年度	2016年度	增长率
经营活动现金流入小计	386,264,762.91	285,207,403.16	35.43%
经营活动现金流出小计	370,850,058.72	313,287,050.36	18.37%
经营活动产生的现金流量净额	15,414,704.19	-28,079,647.20	154.90%
投资活动现金流入小计	180,600.00	772,094.10	-76.61%
投资活动现金流出小计	184,247,079.06	363,188,801.27	-49.27%
投资活动产生的现金流量净额	-184,066,479.06	-362,416,707.17	49.21%
筹资活动现金流入小计	304,739,760.86	333,231,273.99	-8.55%
筹资活动现金流出小计	100,872,980.48	32,208,598.67	213.19%
筹资活动产生的现金流量净额	203,866,780.38	301,022,675.32	-32.28%
现金及现金等价物净增加额	35,238,368.01	-89,416,363.07	139.41%

经营活动：2017年经营活动产生的现金流量净额在2016年度产生-28,079,647.20元的基础上由负转正，达到了15,414,704.19元，主要原因为：
1、报告期公司把回收应收账款作为第一要务，同时有针对性的制定了应

收账款回款的回款计划和奖励机制，加大了往年货款的提成比例，报告期销售商品、提供劳务收到的现金为353,226,017.58元，去年同期销售商品、提供劳务收到的现金为226,316,096.50元，比去年同期增加了56.08%；2、购买商品、接受劳务支付的现金增幅远小于报告期销售商品、提供劳务收到的现金的增幅，报告期购买商品、接受劳务支付的现金为174,355,953.87元，去年同期购买商品、接受劳务支付的现金为145,100,477.98元，增幅仅为20.16%；未来时期，公司将进一步强化应收账款的回笼速度和效率；

投资活动：2017年投资活动产生的现金流量净额为-184,066,479.06元，投资活动比去年同期下降了49.27%。主要原因如下：1、2017年9月完成了对厦门积硕公司的股份及现金支付和工商变更等全部手续，厦门积硕成为公司全资子公司，公司共支付投资净款109,217,349.99元；2、2017年公司购置各类固定资产、生产线、研发中心项目、新建/改良厂房等项目（在建工程）投资9,289,692.00元等；

筹资活动：2017年公司筹资活动产生的现金流量净额为203,866,780.38元，同比下降32.28%，其中：筹资活动现金流入合计下降8.55%，筹资活动现金流出合计增长213.19%；主要原因如下：

2017年9月，公司实施职工持股计划，募集配套资金发行股票数量为8,868,101股，募集资金127,100,440.86元，为2016年同期金额的0.56倍；2、2017年规模效应和协同效应得以显现，订单数量和规模迅速增大，致使取得金融机构贷款金额由2016年度的37,000,000.00元增长到170,900,000.00元，同比增长361.89%；3、因2016年申请开具的承兑汇票按期准时兑付，2017年度回收票据保证金5,847,220.00元；4、由于2016年一部分流贷陆续到期，公司用收回的货款偿还了大部份债务，使得2017年偿还债务支付的现金大幅增加，2017年“偿还债务支付的现金”同步上升，增幅达458.21%；5、2017年4月审议、实施了2016年度利润分配的议案：以2016年12月31日总股本296,855,618股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元（含税）；合计派发现金14,285,818.98元，导致2017年“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”由2016年的9,480,459.27

元增长到14,285,818.98元，增幅达50.69%。

赛摩电气股份有限公司

董事会

2018年4月3日