

广东星徽精密制造股份有限公司

2017 年度财务决算报告

各位董事：

受公司委托，我向各位作公司 2017 年度财务决算报告，公司年度财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，请各位董事审议。

一、2017 年度经营情况

2017 年合并报表数据见下表：

单位：万元

项目	2017 年合并	2016 年合并	增长额	增长率
营业收入	52,595.15	45,894.16	6,700.99	14.60%
营业利润	1,843.26	4,495.89	-2,652.63	-59.00%
利润总额	1,810.22	4,879.71	-3,069.50	-62.90%
净利润	1,508.69	4,184.37	-2,675.68	-63.94%

合并报表分析：

2017 年度，公司业绩稳定增长，其中：

➤ 营业收入增加 6,700.99 万元，增长 14.60%。

➤ 营业成本增加 7,594.10 万元，增长 21.61%，主要原因：一是钢材、包装纸箱等材料价格上涨，但产品价格不能同步上涨，使产品毛利率下降；二是为提高生产自动化和智能化水平，公司对生产线进行更新改造，购置和自制开发自动化机器设备，固定资产的增加使得折旧费用增加；三是劳动用工成本持续上升，在自动化智能化下工资成本压力仍在上升，造成报告期公司主营业务成本率上升。

➤ 营业利润减少 2,652.63 万元，下降 59.00%

➤ 净利润减少 2,675.68 万元，下降 63.94%，营业利润下降主要原因：一是营业成本因素导致产品毛利率下降；二是财务费用方面利息支出增加 855.70 万元，汇兑损失增加 483.06 万元。

2017 年母公司报表数据见下表：

单位：万元

项目	2017 年合并	2016 年合并	增长额	增长率
营业收入	39,498.41	38,847.90	650.51	1.67%
营业利润	1,359.61	4,426.96	-3,067.34	-69.29%
利润总额	1,286.08	4,825.44	-3,539.36	-73.35%
净利润	1,102.75	4,132.23	-3,029.48	-73.31%

2017 年度母公司报表分析：

2017 年度，母公司实现营业收入 39,498.41 万元，比上年度增长 1.67%；营业利润 1,359.61 万元，比上年度下降 69.29%；利润总额 1,286.08 万元，比上年度下降 73.35%；净利润 1,102.75 万元，比上年度下降 73.31%。

1. 营业收入比上年度增加 650.51 万元，增长 1.67%，主要原因是，清远基地全面投产后，常规滑轨和全部铰链生产转移到清远生产，相应母公司营业收入下降。

2. 营业利润比上年度减少 3,067.34 万元；下降 69.29%；利润总额减少 3,539.36 万元，下降 73.35%，净利润减少 3,029.48 万元，下降 73.31%。主要原因是：

1、 清远基地的投产，滑轨常规产品以及铰链全系产能转移，使母公司营业收入增量减少；

2、借款利息支出比上年增加 932.70 万元。

3、本期投资收益比上期减少 173.60 万元，主要是对联营公司投资收益-188.01 万元。

二、2017 年末财务状况

2017 年合并报表数据：

单位：万元

项目	2017 年末合并	2016 年末合并	增长额	增长率
总资产	102,832.90	83,381.16	19,451.74	23.33%
归属于上市公司 股东的所有者权 益	50,853.59	50,847.66	5.93	0.01%

2017 年末公司总资产比上年度增加 19,451.74 万元，增长 23.33%。主要原因是：

1) 流动资产增加 10,109.58 万元

- 货币资金增加 3,914.14 万元；
- 应收票据减少 504.54 万元；
- 应收账款净额增加 3,564.88 万元；
- 预付账款增加 753.35 万元；
- 其他应收款净额减少 200.39 万元；
- 存货净额增加 3,980.43 万元；
- 其他流动资产减少 1,398.30 万元

2) 非流动资产增加 9,342.16 万元

- 长期股权投资增加 1541.99 万元；
- 固定资产增加 8344.02 万元；
- 在建工程减少 2367.41 万元；
- 递延所得税资产减少 160.78 万元；
- 无形资产增加 38.98
- 其他非流动资产增加 1,947.59 万元

2017 年末归属上市公司股东的所有者权益合计为 50,853.59 万元，比年初增加 5.93 万元，增长 0.01%。主要原因：2017 年增加未分配利润 261.70 万元，减少股本 175.13 万元，资本公积（扣除库存股）减少 190.93 万元，盈余公积增加 110.28 万元。

三、2017 年度现金流量情况

2017 年合并现金流量表

单位：万元

科目名称	2017 年度	2016 年度	增加额	增长%
经营活动产生的现金流量净额	4,293.05	9,322.63	-5,029.58	-53.95%
投资活动产生的现金流量净额	-14,440.22	-23,705.43	9,265.21	-39.08%
筹资活动产生的现金流量净额	13,737.71	7,173.48	6,564.23	91.51%
现金及现金等价物净增加额	3,523.10	-7,135.81	10,658.90	-149.37%
期末现金及现金等价物余额	5,793.96	2,270.86	3,523.10	155.14%

2017 年合并现金流量表分析：

1) 经营活动产生的现金流量净额比上年减少 5,029.58 万元，主要是：购买商品、接受劳务支付的现金增加；

2) 投资活动现金流量净额比上年增加 9,265.21 万元，主要是：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致，以及投资支付的现金减少（主要是理财投资）；

3) 筹资活动现金流量净额比上年增加 6,564.23 万元，主要是取得借款补充流动资金增加日常周转资金来源所致。

4) 报告期末借款增加、收回理财资金等原因导致现金及现金等价物比上年增加 3,523.10 万元。

2017 年母公司现金流量表：

单位：万元

科目名称	2017 年度	2016 年度	增加额	增长%
------	---------	---------	-----	-----

经营活动产生的现金流量净额	-7,456.04	4,144.28	-11,600.32	-279.91%
投资活动产生的现金流量净额	-2,955.55	-16,289.63	13,334.08	-81.86%
筹资活动产生的现金流量净额	13,906.13	6,191.12	7,715.01	124.61%
现金及现金等价物净增加额	3,453.80	-5,882.01	9,335.82	-158.72%
期末现金及现金等价物余额	4,988.98	1,535.18	3,453.80	224.98%

2017 年母公司现金流量表分析：

2017 年母公司现金及现金等价物比上年增加 9,335.82 万元，分类情况如下：

1. 经营性活动产生的现金净流量-7,456.04 万元，较上年减少 11,600.32 万元，下降 279.91%，主要是支付其他与经营活动有关的现金增加 11,313.67 万元（包括为子公司垫款）。

2. 投资活动产生的现金净流量为-2,955.55 万元，比上期增加 13,334.08 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金减少。

3. 筹资活动产生的现金净流量为 13,906.13 万元，比上期增加 7,715.01 万元，主要是取得借款收到的现金比上期增加 14,304.22 万元。

四、主要财务指标

2017 年度合并报表财务指标：

财务指标	2017 年度	2016 年度	增减%
基本每股收益（元/股）	0.0721	0.1995	-63.86%
加权平均净资产收益率	2.98%	8.50%	-64.93%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.21	0.44	-52.27%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.44	2.42	1.03%
流动比率	1.02	1.15	-11.54%
速动比率	0.68	0.79	-13.90%

资产负债率	50.55%	39.02%	29.55%
-------	--------	--------	--------

广东星徽精密制造股份有限公司

2018 年 4 月 23 日