

赛摩电气股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016年，是“十三五”开局之年，国家经济缓中趋稳，稳中向好，但市场竞争态势依然严峻；2016年，公司全体员工在公司董事长的带领下，根据国家和行业政策，在实体经济景气指数不高、市场环境不断变化的背景下主动出击，对内以强化管理、提高效率为基础，以提高企业核心竞争力为目标，采取有力举措加强成本管控，降本增效；对外积极整合行业内外的优质资源，迅速实现外延式扩张；2016年，公司持续加大研发、销售投入，积极开拓市场，圆满完成了公司年初既定的各项目标任务。

公司2016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2016年12月31日合并及母公司的财务状况以及2016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[2017]003114号标准无保留意见的审计报告。2016年，公司实现合并营业收入331,413,452.26元，同比增长42.09%；发生合并营业总成本289,787,512.74元，同比增长39.13%；实现归属于公司股东净利润56,455,596.78元，同比增长70.36%；2016年末，公司合并总资产1,384,507,672.33元，同比增长122.06%；合并负债总额268,285,355.09元，同比增长75.23%；股东权益总额1,116,222,317.24元，同比增长137.31%。现将公司2016年主要财务数据报告如下：

一、2016年度公司主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项目	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	增长率
营业收入	331,413,452.26	233,243,863.96	42.09%
归属于上市公司股东的净利润	56,455,596.78	33,138,863.19	70.36%
归属于上市公司股东的扣非后净利润	52,900,166.29	30,419,645.72	73.90%
经营活动产生的现金流量净额	-28,079,647.20	-5,376,727.58	-422.24%
资产总额	1,384,507,672.33	623,471,106.44	122.06%
负债总额	268,285,355.09	153,102,220.21	75.23%

归属于上市公司股东的净资产	1,116,222,317.24	470,368,886.23	137.31%
期末总股本	296,855,618.00	80,000,000.00	271.07%
流动比率	2.64	3.47	-23.92%
速动比率	2.19	3.13	-30.03%
资产负债率	19.38%	24.56%	-5.18%
应收账款周转率	1.00	0.96	4.17%
存货周转率	2.32	3.07	-24.43%
每股净资产 BV	3.76	5.88	-36.05%
加权平均净资产收益率 ROE	7.61%	8.69%	-1.08%
加权平均净资产收益率（扣非后）	7.14%	7.98%	-0.84%
基本每股收益 EPS（元/股）	0.21	0.15	40.00%
扣非后基本每股收益（元/股）	0.20	0.14	42.86%
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.15	40.00%
扣非后稀释每股收益（元/股）	0.20	0.14	42.86%

2016年，公司实施第一次并购重组，截至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，2016年8月完成财务报表合并，上述三家公司成为公司全资子公司。从以上各项财务指标可以看出：自2016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；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	2016 年度/年末	2015 年度/年末	增长率
总股本（万股）	29,685.5618	8,000	271.07%
基本每股收益 EPS（元/股）	0.21	0.15	40.00%
稀释每股收益 EPS（元/股）	0.21	0.15	40.00%
每股净资产 BV（元/股）	3.76	5.88	-36.05%

2016年3至4月，公司审议并实施了2015利润分配方案，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，共增加股份160,000,000股；2016年7月公司通过股份及现金支付的方式完成了对合肥雄鹰自动化工程科技有限公司（以下简称合肥雄鹰）、南京三埃工

控有限公司（以下简称南京三埃）、武汉博晟信息科技有限公司（以下简称武汉博晟）的并购重组，共定向增发股票56,855,618股，并自2016年8月起纳入公司财务报表合并范围；受上述因素的影响，2016年度实现归属于上市公司股东的净利润总额达56,455,596.78元，同比增长70.36%，基本每股收益和稀释每股收益同比增长40%；2016年公司股本由80,000,000股增加到296,855,618股，增幅达271.07%，从而摊薄公司2016年末每股净资产。

三、2016年12月31日公司主要财务状况

单位：人民币元

项目	2016年12月31日		2015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	76,566,643.01	5.53%	169,242,168.96	27.15%	-54.76%
应收票据	12,158,069.31	0.88%	7,422,680.00	1.19%	63.80%
应收账款	398,867,152.06	28.81%	262,356,627.93	42.08%	52.03%
存货	105,882,364.16	7.65%	51,250,271.97	8.22%	106.60%
固定资产	172,955,147.09	12.49%	71,202,224.28	11.42%	142.91%
在建工程	4,079,538.96	0.29%	6,481,273.37	1.04%	-37.06%
无形资产	115,712,103.84	8.36%	21,669,097.77	3.48%	434.00%
商誉	413,091,379.85	29.84%			
短期借款	46,000,000.00	3.32%	7,000,000.00	1.12%	557.14%
应付票据	28,354,440.00	2.05%	34,377,000.00	5.51%	-17.52%
应付账款	96,981,541.32	7.00%	87,002,565.41	13.95%	11.47%
股本	296,855,618.00	21.44%	80,000,000.00	12.83%	271.07%
资本公积	602,958,072.57	43.55%	224,291,196.58	35.97%	168.83%
专项储备	1,975,762.98	0.14%	157,738.72	0.03%	1152.55%

货币资金，由年初的169,242,168.96元变化为年末的76,566,643.01元，降幅为54.76%，主要原因是：2015年募集项目资金已按投资计划使用完毕；

应收票据，由年初的7,422,680.00元变动为年末的12,158,069.31，增幅为63.8%，主要原因为，2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南

京三埃、武汉博晟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；

应收账款，2016年末余额为398,867,152.06元，比年初增加52.03%，主要原因为，2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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51,250,271.97元增长到年末的105,882,364.16元，增长率达106.6%，主要原因为，2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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；

在建工程，因部份项目竣工验收转入固定资产，导致在建工程由年初的6,481,273.37元减少到年末的4,079,538.96元；

无形资产，由年初的21,669,097.77元变动为年末的115,712,103.84元，增幅为434%，主要原因为，2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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；

商誉，系2016年在实施对合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟三个公司并购重组、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7,000,000.00元增长到为年末的46,000,000.00元，增长率557.14%，主要原因为，2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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；

应付票据，由年初的34,377,000.00元下降为年末的28,354,440.00元，降幅为17.52%，下降的主要原因为，2016年公司周转资金较为充裕，支付能力增强，从而减少了承兑汇票的开具；

应付账款，由年初的87,002,565.41元小幅增长到年末的96,981,541.32，增幅为11.47%，其原因为：2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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80,000,000.00元增长为年末的296,855,618.00元，增幅达271.07%，其原因为：1、2016年3至4月，公司审议并实施了2015利润分配方案，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，共增加股份160,000,000股；2、2016年7月，公司通过

股份及现金支付的方式完成了对合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟三公司的并购重组，共定向增发股票23,558,795股；3、2016年7月实施职工持股计划，募集配套资金发行股票数量为33,296,823股；

资本公积，受以下叁个因素的影响，资本公积由年初的224,291,196.58元变动为年末的602,958,072.57元：1、2016年7月实施职工持股计划，募集配套资金发行股票数量为33,296,823股，股本溢价255,725,670.99元；2、定向增发股份全资收购合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟三个公司，发行股份数量23,558,795股，股本溢价282,941,205.00元；3、2016年4月，公司实施2015年度利润分配方案，以资本公积向全体股东每10股转增20股，资本公积减少160,000,000.00元；

专项储备，由年初157,738.72元增长到年末的1,975,762.98元，增幅达1152.55%，原因为：2016年公司完成第一次并购重组，在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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；

四、2016年度经营成果分析

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增长率
营业收入	331,413,452.26	233,243,863.96	42.09%
营业成本	182,538,483.85	140,998,659.68	29.46%
营业税金及附加	3,624,182.56	2,004,641.77	80.79%
销售费用	48,551,215.83	37,739,961.86	28.65%
管理费用	44,232,746.62	23,354,548.63	89.40%
财务费用	578,266.25	851,818.48	-32.11%
营业外收入	18,897,768.44	13,227,536.16	42.87%
利润总额	60,459,536.36	38,189,470.66	58.31%
净利润	56,455,596.78	33,138,863.19	70.36%

2016年，公司实施第一次并购重组，截至2016年7月完成了对合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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并在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟纳入公司合并财务报表；从上表可以看出，除财务费用项目外，2016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、营业外收入、利润总额、净利润等项目均有

不同幅度的增长，增幅在28.65%至70.36%之间，且收入增幅明显大于营业成本/销售费用增幅，净利润增幅远高于同期的收入增幅，规模经济初步显现；

财务费用，由2015年的851,818.48元同比下降到2016年合并报表中的578,266.25元，降幅为32.11%，下降原因如下：1、2016年公司完成第一次并购重组，2016年8月起在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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；因此，公司2016合并报表中的财务费用项目金额仅为子公司2016年8月及以后月份的合并金额；2、2016年经公司第二届董事会第十六次会议及第二次临时股东大会审议通过的《关于缩减部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，公司缩减了煤能源计量设备扩建项目和机械自动采样设备扩建项目的募集资金承诺投资规模，并将剩余募集资金4,467.98万元全部用于永久性补充流动资金，公司同步缩减了2016年金融机构借款金额、从而减少了2016年度资金使用费用。

五、2016年度现金流量情况分析

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增长率
经营活动现金流入小计	285,207,403.16	175,154,854.79	62.83%
经营活动现金流出小计	313,287,050.36	180,531,582.37	73.54%
经营活动产生的现金流量净额	-28,079,647.20	-5,376,727.58	-422.24%
投资活动现金流入小计	772,094.10	3,680,000.00	-79.02%
投资活动现金流出小计	363,188,801.27	15,349,286.65	2266.16%
投资活动产生的现金流量净额	-362,416,707.17	-11,669,286.65	-3005.73%
筹资活动现金流入小计	333,231,273.99	196,800,000.00	69.32%
筹资活动现金流出小计	32,208,598.67	62,686,051.04	-48.62%
筹资活动产生的现金流量净额	301,022,675.32	134,113,948.96	124.45%
现金及现金等价物净增加额	-89,416,363.07	117,184,873.78	-176.30%

经营活动：2016年经营活动产生的现金流量净额在2015年度产生-5,376,727.58元的基础上继续下降-422.24%，达到了-28,079,647.20元，主要原因为：1、2016年公司完成第一次并购重组，2016年8月起在非同一控制政策下将合肥雄鹰、南京三埃、

武汉博晟纳入公司合并财务报表；2、2016年中国经济出现了需求不足所导致的通缩性下行的经济趋势，导致母公司销售小幅下降，降幅为4.52%；3、公司客户主要为国内火力发电、热电联产、化工、港口等重型企业，由于这些单位针对设备的采购、付款等事项均制定了严格的审批程序，支付款项时需要逐级审批，流程较长，且经常采取集中支付的方式进行付款，造成公司应收账款回款速度较慢。未来时期，公司将进一步强化应收账款的回笼速度和效率；4、为减少材料涨价对产品成本带来的影响，2016年末加大材料采购进度、提高材料库存，致使“购买商品、接受劳务”方面的资金增幅较大，增幅约为93.51%；5、2016年发生的“管理费用”、“销售费用”、“制造费用”等均较2015同期略有增长，付现的费用性款项（均扣除职工薪酬、支付的税金等部份）和往来性款项分别以61.92%和638.57%的幅度增长，导致2016年“支付其他与经营活动有关的现金”增长较为明显，增幅为138.76%；投资活动：2016年投资活动产生的现金流量净额为-362,416,707.17元，是2015年同期金额的31.06倍，主要原因如下：1、2016年，公司实施第一次并购重组，截至2016年7月完成了对合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟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，公司共支付投资净款246,345,282.10元；2、2016年公司购置各类固定资产12,493,733.44元，生产线、研发中心项目、新建/改良厂房等项目（在建工程）投资达43,260,380.22元，购置软件使用权及专利权等无形资产739,349.36元；3、向子公司武汉博晟增资20,000,000.00元，向江西易往信息技术公司增资32,500,000.00元；4、发生的长期待摊费用及预付工程设备款等；

筹资活动：2016年公司筹资活动产生的现金流量净额为301,022,675.32元，同比增长124.45%，其中：筹资活动现金流入合计增长69.32%，筹资活动现金流出合计下降48.62%；主要原因如下：1、2016年7月，公司实施职工持股计划，募集配套资金发行股票数量为33,296,823股，发行价格为9.13元，募集资金292,299,993.99元（实际净额为人民币289,022,493.99元），为2015年同期金额的1.57倍；2、2016年将合肥雄鹰、南京三埃、武汉博晟三家公司纳入公司财务报表合并范围，致使取得金融机构贷款金额由2015年度的11,000,000元增长到37,000,000元，同比增长236.36%；3、因2015年开具的承兑汇票按期准时兑付，2016年度回收票据保证金3,931,280元；4、2015年募集资金到位后偿还了大部份债务，致使2015年末存量借款大幅减少，2016年“偿还债务支付的现金”同步下降，降幅达66.45%；5、2016年3-4月审议、实施了2015

年度利润分配的议案：以80,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元（含税），合计派发现金8,000,000.00元，导致2016年“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”由2015年的1,609,051.04元增长到9,480,459.27元，增幅达489.20%。

赛摩电气股份有限公司

董事会

2017年4月25日