

证券代码：300470

证券简称：日机密封

公告编号：2017-011

四川日机密封件股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 106,680,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	日机密封	股票代码	300470
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈虹	王琪	
办公地址	四川省成都市武侯区武科西四路八号	四川省成都市武侯区武科西四路八号	
传真	028-85366222	028-85366222	
电话	028-85361968	028-85542909	
电子信箱	chenhong@sns-china.com	chenhong@sns-china.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主营业务没有发生变化。公司主要从事各类机械密封及其辅助或控制系统的设计、研发、制造和销售，并为客户提供技术咨询、技术培训、现场安装、维修等全方位技术服务。机械密封是一种重要的工业基础件，广泛应用于石油化工、煤化工、电力、核电、制药、冶金、食品、船舶、航空等各个工业领域，产品性能直接影响上述领域客户项目的安全、环保、节能及长周期运行。公司产品目前主要应用于石油化工、煤化工、电力等行业，公司正积极拓展在其他具有良好发展前景行业，如核电、军工、管道输送、能源回收、航空航海等领域上的应用，目前已取得一定成效。基于产品对客户的重要性，公司采用直销模式，在全国设有近30个办事处和2个快速维修中心，为客户提供产品的同时提供售前、售中、售后的全方位技术服务。报告期内，公司不断扩展服务范围，丰富服务内容，如为重要客户提供密封应用总体规划、为客户量身定做

应用技术标准、设立快速维修中心、研发密封产品运行在线监测等，践行公司“以技术占领市场、以服务留住客户”的经营理念。由于机械密封普遍具有产品单件价值不高但服务内容多的特点，毛利率相对较高，并且企业为提供技术服务所发生的销售费用、管理费用较多，因此企业的营收规模是影响效益的重要因素。

目前我国机械密封行业的中高端产品市场发展空间较大，部分高端产品市场还处于被进口产品垄断的阶段，主要竞争要素为技术研发、品牌与服务；低端产品市场生产企业众多，竞争激烈，主要竞争要素为质量与价格。公司产品定位于中高端市场，近年来受国际经济形势和国内宏观经济政策调整的影响，市场总体需求下滑、产能过剩，众多厂家纷纷采取大幅降价的手段获取订单，利润空间缩小，导致行业竞争日益加剧，因此公司采取加大研发投入，提高产品质量和服务等措施进入高端市场，与国际知名企业竞争。报告期内公司综合实力在国内处于龙头地位，营收规模位居行业第二（含国外企业在中国的子公司）。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	334,060,452.80	323,570,970.87	3.24%	356,983,852.38
归属于上市公司股东的净利润	97,755,642.41	82,089,405.66	19.08%	88,908,458.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	88,272,665.91	74,186,359.37	18.99%	84,499,018.87
经营活动产生的现金流量净额	69,961,461.19	25,286,050.88	176.68%	38,535,259.91
基本每股收益（元/股）	0.92	0.88	4.55%	1.11
稀释每股收益（元/股）	0.92	0.88	4.55%	1.11
加权平均净资产收益率	11.51%	14.32%	-2.81%	29.17%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,142,923,858.96	913,260,437.55	25.15%	482,607,815.45
归属于上市公司股东的净资产	888,980,230.47	807,226,588.06	10.13%	339,227,935.73

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	80,464,922.31	84,564,660.56	84,882,533.15	84,148,336.78
归属于上市公司股东的净利润	16,039,270.35	20,095,079.37	24,275,462.37	37,345,830.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,841,448.22	19,194,461.06	23,294,839.76	30,941,916.87
经营活动产生的现金流量净额	-1,003,658.93	24,407,765.41	11,888,764.91	34,668,589.80

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	10,790	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	9,703	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
-------------	--------	---------------------	-------	-------------------	---	---------------------------	---

前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
川机投资	国有法人	27.50%	29,332,000	29,332,000	质押	5,000,000
黄泽沛	境内自然人	3.89%	4,152,000	3,676,500		
深圳柏恩	境内非国有法人	3.75%	4,000,000	0	质押	4,000,000
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50%	2,668,000	2,668,000		
何方	境内自然人	2.19%	2,336,000	2,239,500		
陈虹	境内自然人	2.14%	2,286,000	1,939,500		
中国工商银行股份有限公司—嘉实事件驱动股票型证券投资基金	其他	1.77%	1,887,227	0		
奉明忠	境内自然人	1.72%	1,840,000	1,800,000		
周胡兰	境内自然人	1.31%	1,400,000	1,350,000		
周昌奎	境内自然人	1.12%	1,200,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 的股东之间不存在关联关系，也不属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。除上述股东外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2016年，公司面临的市场环境呈现先抑后扬的态势，略好于公司年初预测。上半年，受宏观经济增速持续放缓影响，公司主要下游客户石油化工、煤化工、电力等能源行业投资增速放缓，产业结构调整持续深化。下半年起，国内固定资产投资有所回暖，能源行业断崖式下跌逐步企稳，国际原油价格触底反弹，市场需求有所回升。公司认为：从较长时期来看，市场需求回升的可持续性仍然具有不确定性，密封行业淘汰过剩产能仍是未来发展主基调，未来总体经济形势将复杂多变。公司经营管理层积极应对市场变化、调整经营策略，通过坚持深耕优质客户、拓展新的应用领域、内部挖潜增效三管齐下等策略，较为圆满地完成了全年各项任务。2016年度，公司的营收规模位居行业第二（含国外企业在中国的子公司），相对国内竞争对手的领先优势在持续扩大，公司的竞争优势在不利的市场环境中体现得更加突出。

报告期内，公司实现营业收入33,406.05万元，比上年同期增加3.24%，实现归属于上市公司股东的净利润9,775.56万元，比上年同期增加19.08%，经营活动产生的现金流量净额6,996.15万元，同比增加176.68%，产品平均毛利率58.51%，有明显回升，主要得益于公司四季度密封修复业务收入大幅增长。各项主要经济指标都超额完成公司董事会下达目标，其中净利润指标超额30%并创出历史新高。

公司认为，当前乃至今后很长时间的市场竞争都将是激烈而残酷的，任何企业如果存在明显的短板都会被市场无情抛弃，无论是品牌、技术、销售、质量、交货期以及成本和服务，企业的决策水平和全面管理能力在很大程度上决定了自身未来的市场地位。

报告期内，公司充分发挥自身品牌与技术优势，紧紧抓住为数不多的新建、改扩建项目，在主机配套市场获得了较高的份额，干气密封销售收入同比增长20%，为公司全年收入增长的主要因素。在中石油华北石化、安庆石化、长岭石化等企业，中海油惠州炼化、中化集团山东华星、正和集团连续重整、山东垦利石化集团催化重整装置、山东华鲁恒升乙二醇装置等项目上取得较大配套订单，石油化工行业目前正在开展的国V柴油质量升级项目公司也占据较大优势。公司还获得神华宁煤、石家庄炼化、巴陵石化、长岭石化、上海石化等一批老客户的重要装置密封国产化改造订单，公司重点推广的高压干气密封产品取得16台（套）配套和改造订单，超高压干气密封也取得不错业绩，打破国外垄断、替代进口的趋势已不可逆转。

公司还中标了一些重要项目，如恒逸实业（文莱）有限公司PMB石油化工项目、无棣鑫岳炼化公司重整装置、加氢装置、催化裂化装置、柴油加氢装置等装置，中盐安徽红四方股份有限公司硝酸二甲脂装置，利华益利津炼化有限公司合成气制乙二醇装置等。正在跟踪的重大项目也在增加并有良好进展。公司海外业务推广进展顺利，获得了哈萨克斯坦奇姆肯特炼油厂项目、乌兹别克斯坦坦沃伊氮肥股份公司甲醇项目、伊朗马苏氮肥项目较大配套订单，还在伊朗取得数套干气密封备件及修复订单，在伊朗北阿油田、孟加拉化肥、尼日尔炼厂、纳米比亚选矿等配套出口项目获得了备件订单。公司配套三菱和西门子的项目顺利交付，与GE、德莱赛兰等国际知名企业的合作推进顺利。公司相继参加了新加坡TPS展、伊朗石油工业展、德国汉诺威工业展、美国休斯敦TPS展、阿布扎比国际石油工业展等专业展览。公司的品牌在国际市场已初步开始产生影响，公司拟在伊朗设立办事处，将进一步加强海外推广与服务。

公司的皮托管泵产品进入快速增长期，借助2016年下半年项目回暖趋势，皮托管泵取得订单超过2,000万元，同比增长160%。在上海快速维修服务中心获得客户高度认同的基础上，公司北京快速维修服务中心建成并投入运行，公司还计划在全国再设立两到三个快速维修服务中心，并将伊朗办事处升级为快速维修服务中心，从而为客户提供更好的服务体验，增强客户对公司的依赖性。

报告期内，公司新购置五轴加工中心、真空热处理炉、自动焊机等13台主要设备，完成了热处理车间、碳化硅车间、高危密封实验室等新建、改造项目。

上述各项工作将为公司2017年乃至2018年的持续增长奠定坚实基础。

公司产品定位于机械密封高端市场，确保技术领先国内、紧跟乃至超越国际是公司核心竞争优势所在。报告期内，公司继续在研发领域保持高强度投入，共计投入研发费用2,022.70万元，占营收比重6.05%。报告期内，公司完成内部立项研发项目12项，在研项目25项，涉及密封基础研究、产品应用研发、试验装置研发、前瞻技术研发等，如剖分式机械密封研制、高温高压密封关键零部件研制、焊接金属波纹管密封理论基础及关键技术研究、油品长输管道泵用新型高压密封研制、高温密封热油试验台、干气密封槽型技术研究、釜用干气的研究、大型空分多轴式空压机碳环密封研制、低温干气密封、非接触式零泄漏机械密封、密封控制远程监控项目、低温密封试验装置的研制、泄漏气回收单元模块开发等。公司与神华宁夏煤业集团有限责任公司、中国寰球工程公司联合为神华宁煤乙烯项目研制的“乙烯三机干气密封”产品通过国家能源局鉴定，核主泵双向推力轴承-油机械密封项目通过国家能源局鉴定。这些项目的研发推进将进一步强化公司的技术领先优势。

公司与清华大学签订博士后培养协议，博士后已进站工作，主要方向为密封前沿技术研究。报告期内，公司共获得发明专利授权5项，实用新型专利授权4项。

公司长期重点布局的核电密封也取得较大进展。报告期内，核主泵双向推力轴承-油机械密封项目完成国家鉴定，产品已投入运行；“华龙一号”项目主泵油机械密封完成研制并已交付主机厂；与中科华核电技术研究院合作的核主泵静压轴封项目，完成工程样机全部鉴定试验，正在等待国家鉴定；与广核工程公司和沈鼓核主泵联合研发团队合作研发主泵的静压轴封项目，完成工程样机制造、试验台架及工装的改造，完成冷态试验鉴定大纲的评审；与中国核动力研究设计院合作研发动压型核主泵密封研发项目完成寿命试验，完成了原理样机阶段全部研发试验；快堆示范项目主循环钠泵机械密封研发项目，完成一回路、二回路主循环钠泵原型样机机械密封及系统设计研制与交货，顺利进入工程样机研制阶段。在上述项目中，公司研发部

门采用了流热耦合计算、振动影响分析、抗震分析、浮动部件追随性分析、可靠性试验方案设计等先进技术，确保产品性能的稳定性，得到了业主和专家高度认同，核主泵轴封从研发走向产品之路已越来越清晰。报告期内，核电产品新增订单1,000万元，受交货影响，实现收入略低于1,000万元的目标。成功实现中广核“华龙一号”首堆--防城港3、4号核电机组中与核二、三级泵全系列样机研发配套机械密封样机。公司研发的核电非密封产品推广顺利，已完成部分产品交货，目前还在跟踪其它非密封项目。2017年将是国内核电项目重启后，新开工项目配套密封采购的开局之年，也是新获批项目进入高峰之年，公司将加大投入，抓住机遇，力争实现核电产品收入持续高速增长。

2016年是公司并购扩张元年。经过长期的调研分析，公司制定了“紧紧围绕主业、协同互促核心优势、协同提高规模、降低成本”的并购思路，以广义密封领域为并购方向，选择与公司市场交差、技术相通、业务特点类似、层次相近的细分领域优秀企业，通过并购实现扩充产品线、整合机械密封，最终全覆盖广义密封领域的目标。公司通过产业并购基金完成收购优泰科，并与大连华阳签署了收购框架协议。由于收购架构设计原因，目前标的企业还不能为公司效益产生正面影响，但公司已开始进行产业协同整合，并更加清楚看到了产业整合未来对于公司的重大意义。2017年公司并购工作的重点：一是完成标的企业的初步整合，二是继续接触、收购符合公司战略规划的目标企业。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
机械密封	139,191,214.67	81,052,991.92	58.23%	-7.07%	-7.16%	-0.06%
干气密封	96,834,971.14	52,519,992.99	54.24%	20.38%	17.15%	-1.50%
密封产品修复	40,131,444.30	35,477,787.56	88.40%	31.58%	29.55%	-1.38%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加并调减管理费用本年金额1,685,911.47元。

除此之外，报告期内无其他重大会计政策变更事项。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司出资设立云石卓越，该合伙企业认缴出资总额为20,400万元，公司系劣后级有限合伙人，出资额5,000万元，占认缴出资比例的24.51%；扣除固定回报的优先级有限合伙人出资额15,000万元后，公司实际持股比例为92.59%。本报告期，公司将其纳入合并报表范围，与上年财务报告相比合并范围增加了一家，除此外合并范围无其他变化。

报告期内，云石卓越与霍尔果斯优泰科股权投资管理合伙企业（有限合伙）签署了《股权转让协议》，以人民币15,840万元现金方式受让其所持有优泰科99%的股权。截至报告期末，由于云石卓越仅支付了部分股权转让款，其他相关手续尚未完结，因此公司未将优泰科纳入云石卓越的合并报表范围。