

广东香山衡器集团股份有限公司

2017 年度财务决算报告

根据广东香山衡器集团股份有限公司截止2017年12月31日的财务状况和2017年度的经营成果和现金流量，结合公司实际运营中的具体情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、2017年公司财务报表审计情况

公司2017年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了广会审字[2018]G17036510012号审计报告。会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了香山股份2017年12月31日的财务状况和2017年度的经营成果和现金流量。

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况：

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	同比增减	占总资产比重	
				2017年	2016年
货币资金	6,797.94	15,225.92	-55.35%	6.94%	29.74%
应收票据	17.99	23.33	-22.88%	0.02%	0.05%
应收账款	6,086.36	5,516.23	10.34%	6.22%	10.77%
预付款项	1,069.43	569.25	87.87%	1.09%	1.11%
其他应收款	357.92	318.04	12.54%	0.37%	0.62%
存货	13,215.36	10,167.90	29.97%	13.50%	19.86%
其他流动资产	45,881.72	391.24	11627.27%	46.87%	0.76%
投资性房地产	353.69			0.36%	0.00%
固定资产	18,021.33	7,691.64	134.30%	18.41%	15.02%

在建工程	649.95	5,863.38	-88.92%	0.66%	11.45%
无形资产	5,008.33	4,964.60	0.88%	5.12%	9.70%
长期待摊费用	104.45	126.21	-17.25%	0.11%	0.25%
递延所得税资产	287.21	320.54	-10.40%	0.29%	0.63%
其他非流动资产	45.01	19.00	136.93%	0.05%	0.04%
资产总计	97,896.70	51,197.28	91.21%	100.00%	100.00%

说明：公司资产总额快速增长，2017年末公司资产总额较2016年末增长了91.21%，主要是公司在2017年5月上市收到募集资金4.92亿元。

(1) 货币资金2017年末较2016年末减少8,427.98万元，减少比例为55.35%，主要系因为2017年使用募集资金和自有资金购买的银行理财产品未到期/未赎回所致。

(2) 预付款项2017年末较2016年末增加500.18万元，增加比例为87.87%，主要系预付的材料采购款增加，2017年度原材料单价大幅上涨，公司预付部分品种材料供应商货款提前锁定采购价格。

(3) 存货2017年末较2016年末增加3047.46万元，增加比例为29.97%，主要系本期销售收入增加相应存货余额增加所致。

(4) 其他流动资产2017年末较2016年末增加45,490.48万元，增加比例为11627.27%，主要系将闲置募集资金、自有资金购买银行理财产品未到期赎回所致。

(5) 投资性房地产2017年末较2016年末增加353.69万元，增加比例100.00%，主要系公司位于上海西康路的房产对外出租，将其从固定资产重分类至投资性房地产所致。

(6) 固定资产2017年末较2016年末增加10,329.68万元，增加比例134.30%，主要系募投项目的在建工程完工转为固定资产以及本年新增机器设备投入所致。

(7) 在建工程2017年末较2016年末减少5,213.43万元，减少比例为88.29%，主要系募投项目在建工程完工结转固定资产所致。

(二) 负债情况：

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	同比增减	占总负债比重	
				2017年	2016年
应付票据	1,226.18	1,188.77	3.15%	7.10%	7.24%
应付账款	8,954.56	8,700.24	2.92%	51.88%	52.97%
预收款项	1,683.25	2,332.66	-27.84%	9.75%	14.20%
应付职工薪酬	3,373.56	3,209.80	5.10%	19.54%	19.54%
应交税费	967.06	826.68	16.98%	5.60%	5.03%
其他应付款	1,004.12	104.22	863.44%	5.82%	0.63%
一年内到期的非流动负债	11.00	11.00	0.00%	0.06%	0.07%
递延收益	41.75	52.75	-20.85%	0.24%	0.32%
负债合计	17,261.49	16,426.12	5.09%	100.00%	100.00%

说明：

其他应付款2017年末较2016年末增加899.90万元，增加比例为863.44%，主要系2017年度授予限制性股票导致的库存股回购义务增加924.71万元所致。

（三）所有者权益情况：

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	同比增减	占总权益比重	
				2017年	2016年
股本	11,112.24	8,300.00	33.88%	13.78%	23.87%
资本公积	46,900.25	19.74	237453.31%	58.16%	0.06%
减：库存股	924.71	-		1.15%	0.00%
其他综合收益	-344.86	-251.91	36.90%	-0.43%	-0.72%
盈余公积	5,204.26	4,150.00	25.40%	6.45%	11.94%
未分配利润	18,688.03	22,553.32	-17.14%	23.18%	64.86%
所有者权益合计	80,635.21	34,771.16	131.90%	100.00%	100.00%

说明：

股本和资本公积2017年末较2016年末分别增加2,812.24万元和46,880.51万元，增加比例分别为33.88%和237453.31%，主要系2017年度首发股票收到募集资金和2017年度实施股权激励计划收到授予限制性股票激励对象缴纳的投资款所致。

（四）经营情况：

单位：万元

项目	2017年	2016年	增减额	同比增减
营业收入	92,911.91	82,801.94	10,109.97	12.21%
营业成本	65,058.38	53,946.71	11,111.68	20.60%
税金及附加	858.88	766.91	91.98	11.99%
销售费用	8,546.11	8,056.86	489.25	6.07%
管理费用	10,084.57	8,103.68	1,980.89	24.44%
财务费用	660.25	-436.81	1,097.06	251.15%
资产减值损失	87.37	76.35	11.01	14.42%
公允价值变动收益	-	44.20	-44.20	-100.00%
投资收益	536.34	-2.61	538.95	20623.51%
资产处置收益	-12.45	3.27	-15.72	-481.34%
其他收益	478.75	-	478.75	100%
营业外收入	400.13	709.90	-309.76	-43.64%
营业外支出	85.77	34.32	51.46	149.94%
所得税费用	1,784.38	2,596.09	-811.71	-31.27%

说明：

（1）财务费用2017年度较2016年度增加1097.06万元，增加比例为251.15%，主要系2017年度人民币升值，财务费用汇兑损失大幅增加所致。

（2）投资收益2017年度较2016年度增加538.95万元，增加比例为20623.51%，主要系2017年度购买理财产品增加的理财产品收益所致。

(3) 营业外收入2017年度较2016年度减少309.76万元，减少比例为43.64%，主要系2017年度收到与收入相关的政府补贴计入其他收益科目。

(4) 其他收益2017年度较2016年度增加478.75万元，主要系收到与收入相关的政府补贴。

(五) 现金流量分析：

单位：万元

项目	2017年	2016年	增减	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	4,592.55	7,998.98	-3,406.43	-42.59%
投资活动产生的现金流量净额	-43,495.16	-2,727.72	-40,767.45	-1494.56%
筹资活动产生的现金流量净额	39,002.10	-11,102.24	50,104.35	451.30%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-534.95	503.27	-1,038.22	-206.29%
现金及现金等价物净增加额	-435.46	-5,327.70	4,892.24	-91.83%
每股经营活动产生现金净流量	0.41	0.96	-0.55	-57.12%

说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额：2017年度较2016年度减少42.59%，主要原因系本期销售规模进一步扩大相应的存货增加以及产品毛利率下降所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：2017年度较2016年度减少40,767.45万元，减少1494.56%，主要原因系报告期内将闲置募集资金、闲置自有资金购买银行理财产品以及募投项目支出所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：2017年较2016年增加50,104.35万元，主要系本年度首发股票收到募集资金和实施股权激励计划收到授予限制性股票激励对象缴纳的投资款。

(4) 汇率变动对现金及现金等价物的影响：主要系2017年度人民币升值，财务费用汇兑损失大幅增加所致。

(5) 现金及现金等价物净增加额2017年较2016年增加91.83%，主要系2017年收到募集资金。

(6) 每股经营活动产生现金净流量2017年较2016年下降57.12%，主要是2017年上市公开发行股票及定向发行限制性股票，股本增加摊薄每股经营活动产生现金净流量以及2017年净利润与2016年相比减少3263.62万元。

三、主要财务指标情况

主要财务指标	2017 年度	2016 年度	增减比例
基本每股收益（元）	0.72	1.25	-42.40%
加权平均净资产收益率	24.47%	30.88%	-6.41%
资产负债率	17.63%	32.08%	-14.45%
每股净资产（元）	7.26	4.19	73.27%
应收帐款周转率（次）	16.02	18.2	-11.98%
总资产周转率（次）	1.32	1.71	-22.81%

1、报告期内，基本每股收益同比减少42.4%主要为归属于母公司的净利润较去年同期减少所致。

2、报告期内，每股净资产同比增加73.27%，主要系对外发行股公开发行股票。

3、报告期内，总资产周转率同比减少22.81%，主要系对外发行股公开发行股票增加股本、资本公积。

广东香山衡器集团股份有限公司

2018年8月16日

