

证券代码：002180

证券简称：纳思达

公告编号：2018-032

## 纳思达股份有限公司 2017 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	内容和原因
----	----	-------

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
-----------	-----------	-----------	--------

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

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,063,587,938 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	纳思达	股票代码	002180
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	艾派克		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张剑洲	武安阳	
办公地址	珠海市香洲区珠海大道 3883 号 1 栋 7 楼 B		

	区	区
电话	0756-3265238	0756-3265238
电子信箱	sec@ggimage.com	sec@ggimage.com

## 2、报告期主要业务或产品简介

### 一、公司主要业务、产品及用途

报告期内，公司主要业务、产品及用途分别如下：

#### （一）集成电路业务

研发设计、生产及销售集成电路产品打印机主控SoC芯片、打印机通用耗材芯片、物联网芯片等。

##### 1、打印机主控SoC芯片

打印机是涉及信息安全的计算机核心外部设备，打印机主控SoC芯片是打印机的核心部件，也是信息泄露的主要源头。目前打印机主控SoC芯片关键技术掌握在美日等国外厂商手中，为了突破技术壁垒和提高信息安全度，公司自主研发了国产CPU打印机主控SoC芯片。该芯片具备高性能、突出安全策略，支持国密商密算法和安全防护机制，支持单色打印、复印、彩色扫描、传真等特点。

##### 2、打印机通用耗材芯片

打印机通用耗材芯片主要产品包括ASIC芯片、SoC芯片，应用于墨盒、硒鼓等打印耗材，产品主要功能为喷墨打印机及激光打印机耗材产品的识别与控制、激光打印机的系统功能控制（SoC）。公司的ASIC芯片产品为行业首家墨盒可替代芯片，具有更快运算速度，带加密模块/算法设计，研发推出市场速度更迅速等优势；SoC芯片是业内拥有自主专利设计技术的产品，具有灵活集成硬件加密模块和软件程序、超高运算速度、低功耗等优势。

##### 3、物联网芯片

公司的物联网芯片包括通用MCU芯片、相变存储器（PCRAM）、无线充电芯片、指纹传感器、温湿度记录标签芯片、NFC大容量芯片等。

###### （1）通用MCU芯片

通用MCU芯片也称为单片机，是电子产品的“大脑”，负责电子产品数据的处理和运算。目前公司已加大对通用MCU的研发投入，产品主要应用于仪器仪表、智能家电、游戏机、数据交换及通信设备、医疗保健设备、安防监控、消费类电子、无人机、工业自动控制、电机驱动、智能机器人等领域，将更大程度实现集成电路芯片的国产化替代。

###### （2）相变存储器（PCRAM）

公司与中科院联合研发成功并已量产了我国的第一款存储器（PCRAM）产品，在130纳米技术节点取得了工程应用的突破，并成功批量生产与销售，PCRAM的读写速度比传统EEPROM或FLASH非易失性存储器快1000倍，可重复写入10万次以上。该产品处于国际领先技术水平，填补了国内的行业技术空白，为我国的军工与航空航天产品的换代设计提供一个坚实的物质基础。

###### （3）无线充电芯片

无线充电芯片是根据目前市场需求设计，其产品性能为支持快充技术、支持多线圈充电、片内温度传感器、精密频率跟踪调节、片内DC-DC转换等。该芯片主要应用于智能手机、商业应用、车载系统、智能家居等领域。

###### （4）指纹传感器

指纹识别凭借方便、易用、稳定等优势，在市场上的应用最为成熟和广泛。公司的指纹传感器极具性价比优势，其性能具有超高指纹成像质量、高度指纹采集分辨率、被动式识别技术等，其中被动式识别技术为公司拥有的自主知识产权技术。产品主要应用于身份识别、出入门禁、安全支付等领域。

#### （5）温湿度记录标签芯片

温湿度记录标签芯片主要是将传统电子温湿度记录仪与NFC大容量芯片或蓝牙模块相结合，针对温湿度敏感产品的仓储、运输、配送等冷链环节，实现全程温湿度的自动监测、追踪、记录，其性能为可在数据读取后上传云服务器方便联网在线查询监测，配套专属APP录入企业信息、物品详情、温湿度要求用于监测追踪，支持NFC手机、读卡器实时读取温湿度数据等。产品主要应用于食品、疫苗、血液、电子、化工、生物制药等领域。

#### （6）NFC大容量芯片

NFC大容量芯片采用近距离无线通讯技术，和一种短距高频的无线存储技术，能在移动设备、消费类电子产品、PC和智能控件工具等兼容设备间进行信息识别和数据交互。该芯片为业内首次使用55nm\_eFlash技术，支持长时间资料保存、4/2/1 MBytes 存储容量空间，支持手机APP读写信息等。产品主要应用于创意礼品、纪念册、校园卡、毕业证、珠宝首饰、旅游纪念品、防伪溯源等领域。

### （二）打印机全产业链业务

打印机全产业链业务主要包括激光打印机整机业务、激光打印机原装耗材业务、打印机耗材零部件业务、打印机通用耗材业务、激光打印机及打印管理服务业务。

主要产品包括打印机整机、原装硒鼓、通用硒鼓、通用墨盒、色带、墨水、碳粉等，主要用于喷墨打印机及激光打印机的耗材替换使用及打印机耗材的生产制造。

激光打印机及打印管理服务主要为客户提供打印设备、原装打印耗材、打印相关管理的各项服务。

### （三）企业内容管理软件业务（利盟ES业务）

企业内容管理软件主要为客户提供包括信息捕捉采集、内容和流程的相关解决方案，该业务于2017年5月2日与Project Leopard AcquireCo Limited签署《购买协议》，2017年6月29日获得公司股东大会的批准，已于2017年7月7日完成出售交割。

## 二、所属行业的发展阶段、周期特点

公司所属打印行业为全球垄断性行业，属于蓝海市场，是护城河很宽、专利技术壁垒极高的行业，也是技术专利最多且密集度最高的行业之一。该行业的商业模式类似于剃须刀模式：即不依靠主产品（剃须刀）盈利，而是通过耗材（刀片）获取主要利润，打印耗材是核心利润来源。由于耗材是消耗品，该行业也属于消费品行业，随着自动化办公及新环境下家庭和个人的需求增长，使用量也保持增长趋势。

公司在全球拥有的专利技术的数量和质量是公司赖以发展壮大的核心基础。“市场需求为导向，技术创新为核心”是公司的研发观，公司紧紧围绕市场需求，依靠先进科技，采取合作开发、自主开发等多种研发模式，向消费者提供不断满足其对办公生活需求的打印解决方案。

打印机行业具有非常强的反周期特征，其市场基本不受经济周期波动的影响，虽然无纸化办公趋势对行业有所冲击，但是近十多年来全球的打印需求并没有减少，反而在不断增加。

## 三、公司所处行业地位

### （一）集成电路业务

2017年，全球半导体产业销售额4197亿美元，同比增长23.8%，是2011年以来增速最快的一年。全年销售额达到5411亿元，同比增长24.8%，也是2012年以来最快的。同时，2017年中国集成电路产业各主要环节均维持高速增长，设计、制造和封测的增长率均超过20%，是近年来的第一次。其中，芯片制造业增速最高，增长28.5%；设计业位列第二达到26.1%，销售额首次突破2000亿；增长率长期停留在20%以下的封测业也取得了近年来的最好成绩，增速也超过20%。

公司的集成电路设计及应用业务处于国内领先地位，是“中国芯”的开发应用的领先企业，是工信部“核高基”课题《国产嵌入式 CPU 规模化应用》的独家承担企业。公司的集成电路业务首先立足于在打印机行业的应用（耗材芯片、打印机主控SoC芯片）、继而逐步扩展为打印机行业之外的应用（如智能家电、智能穿戴设备等）。

## （二）打印机全产业链

集成电路业务模块处于细分行业全球领先的市场地位，艾派克微电子已连续六届获得工信部软件与集成电路促进中心CSIP“中国芯”最佳市场表现产品奖；打印机兼容耗材处于全球细分行业的龙头地位；奔图激光打印机处于中国信息安全打印机领先地位；利盟激光打印机处于全球中高端激光打印机领先地位。

## 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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

#### 商誉追溯调整事项的说明

在合并购买日（2016年11月29日），公司以实际收购支付的对价减去按照经过评估后的可辨认净资产公允价值的差额27.04亿美元确认为商誉。公司披露2016年度财务报告时，评估机构尚未签署正式的评估报告，公司根据评估机构提供的最新评估数据以暂时确定的价值进行合并成本分摊。同时，由于利盟国际未来经营战略等不确定性因素，公司预计将会根据并购日后12个月内取得的进一步的信息对原暂时确认的企业合并成本或所取得的可辨认资产、负债的暂时性价值进行调整。

利盟国际于2017年11月对合并购买日的递延所得税负债进行了重述，原确认的利盟国际于购并日的可辨认净资产公允价值由于负债的减少而相应地增加2.56亿美元，在购买对价不变的情况下，合并购买日原确认的商誉应当相应调减，调减的金额为2.56亿美元，调整主要由两部分构成：

#### 1、公允价值分摊导致递延所得税的重算

根据利盟国际提交的备忘录，利盟国际聘请评估机构以2016年11月29日为基准日对利盟国际于合并购买日的可辨认资产和负债的公允价值进行评估，确认了本次非同一控制下企业合并产生的无形资产评估净增值额，基于下推会计实施的复杂性及会计处理的谨慎性，暂以合并层面的平均税负计算应纳税暂时性差异所对应的递延所得税负债。在合并购买日后12个月的调整期内，利盟国际根据评估机构出具的评估报告，对母公司及子公司实施下推会计处理。下推会计处理后，利盟国际将非同一控制下企业合并评估净增值的影响分配至母公司及各子公司，各子公司的递延所得税负债结合经分配后的应纳税暂时性差异与其相应的适用税率重新计算。上述处理导致合并基准日时原在合并层面确认的递延所得税负债差额应当调减约1.53亿美元，相应地调减商誉约1.53亿美元。

#### 2、境外公司的税务申报适用方式明确后对递延所得税的影响

以 2016 年 11 月 29 日为合并购买日，对利盟国际于合并购买日的可辨认净资产公允价值进行评估。利盟国际公司应当结合公司自身的经营战略、资金安排等情况对海外子公司股权的持有能力进行分析（即考虑有关股权价值是以海外利润持续汇回方式或以处置境外子公司股权汇回方式实现，具有不确定性）。利盟国际管理层鉴于被收购时点经营战略的暂时不确定性和境外子公司众多的事实，基于当时有限的信息，于合并购买日综合考虑当时资金和债务压力，暂时未能判断新股东是否有资金支持，以及新股东刚进入企业战略方向未确定等事实，利盟国际管理层以谨慎性为出发点选择假设未来以处置子公司股权的方式回笼资金，以此为判断基础确定应纳税暂时性差异并计算递延所得税负债约为 1.44 亿美元，并预期该项预测数据会在未来调整期内进行修正。2016 年末，公司对收购利盟国际公司取得的可辨认资产、负债以暂时确定的价值进行并购会计处理。2017 年，利盟国际管理层根据董事会确定的经营战略、融资安排、资金情况等进一步的信息，认为利盟国际有能力长期持有境外子公司股权，预期境外子公司股权的价值将以海外利润持续汇回方式来实现资金回笼。

根据企业合并准则关于购买日后 12 个月内对有关购买日暂时确定的公允价值需要调整的规定，需要对原合并基准日确定的价值进行追溯调整，该事项调减了原确认的应纳税暂时性差异并相应地调减合并基准日时已确认的递延所得税负债 1.44 亿美元，相应地调减商誉 1.44 亿美元。

2017 年 12 月 31 日，公司收购利盟国际重述前的合并商誉价值为 20.60 亿美元；考虑 2017 年 11 月，利盟国际依据上述事项追溯合并基准日时已确认的递延所得税负债，原确认的可辨认净资产公允价值由于负债的减少而相应地增加 2.56 亿美元，相应调减了合并商誉 2.56 亿美元，追溯调整后 2017 年末公司收购利盟国际的合并商誉价值为 18.04 亿美元（折合人民币 117.87 亿元），该项调整不影响 2016 年、2017 年当期损益。

单位：人民币元

	2017 年	2016 年		本年比上年 增减	2015 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	21,323,938,529.08	5,805,462,314.79	5,805,462,314.79	267.31%	2,049,020,087.95	2,049,020,087.95
归属于上市公司股东的净利润	949,416,040.24	61,075,115.31	61,075,115.31	1,454.51%	281,260,845.30	281,260,845.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,381,324,931.33	40,318,865.18	40,318,865.18	-3,526.00%	179,434,540.55	179,434,540.55
经营活动产生的现金流量净额	394,003,537.19	126,296,929.55	126,296,929.55	211.97%	212,578,292.65	212,578,292.65
基本每股收益（元/股）	0.9443	0.0613	0.0613	1,440.46%	0.2989	0.2989
稀释每股收益（元/股）	0.9339	0.0612	0.0612	1,425.98%	0.2989	0.2989
加权平均净资产收益率	41.31%	3.31%	3.31%	38.00%	23.75%	23.75%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年 年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额	35,527,510,125.71	52,677,606,784.26	50,771,001,328.84	-30.02%	3,119,254,661.65	3,119,254,661.65
归属于上市公司股东的净资产	4,061,385,855.80	1,777,981,703.32	1,777,981,703.32	128.43%	1,896,309,841.64	1,896,309,841.64

## （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	5,226,611,663.90	5,896,977,049.15	5,129,327,249.96	5,071,022,566.07
归属于上市公司股东的净利润	-858,583,814.32	-156,809,636.91	508,371,472.18	1,456,438,019.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-875,501,375.17	-170,978,153.07	26,318,189.74	-361,163,592.83
经营活动产生的现金流量净额	-363,982,313.65	200,073,234.06	-75,087,949.95	633,000,566.73

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

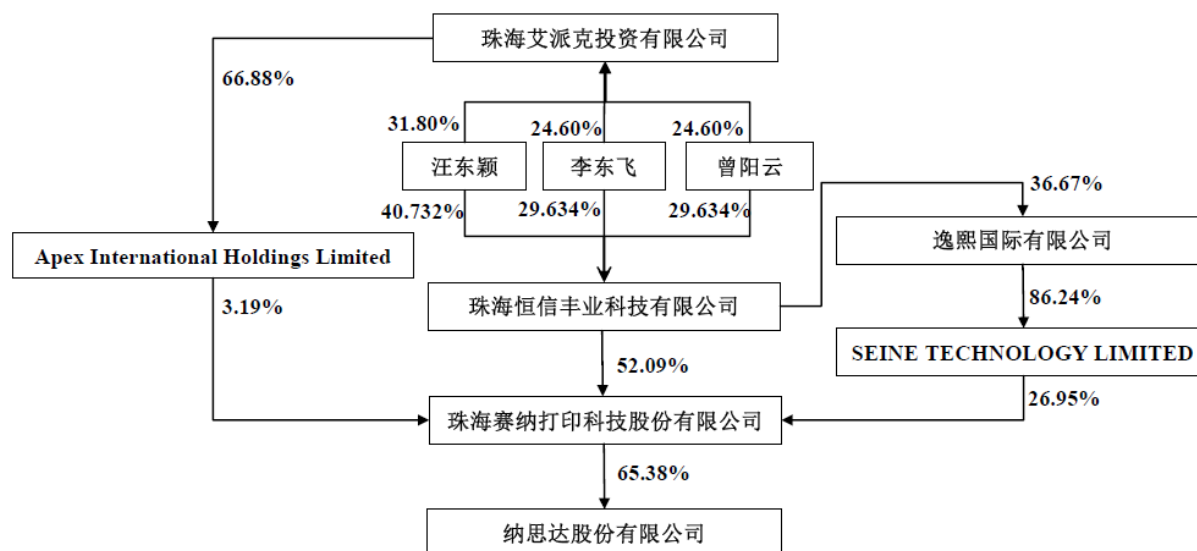
报告期末普通股股东总数	10,727	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,996	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
珠海赛纳打印科技股份有限公司	境内非国有法人	65.38%	695,398,210	196,437,288	质押	483,823,886	
庞江华	境内自然人	7.36%	78,288,151	58,716,113	质押	14,153,600	
国家集成电路产业投资基金股份有限公司	国有法人	4.01%	42,703,757	42,703,757			
黄文礼	境内自然人	1.16%	12,372,585	0	质押	10,425,000	
全国社保基金一零二组合	境内非国有法人	1.16%	12,365,262	0			
中意资管—招商银行—中意资产—招商银行一定增精选 43 号资产管理产品	境内非国有法人	1.02%	10,814,708	10,814,708			
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.82%	8,670,493	0			
吕如松	境内自然人	0.80%	8,540,751	8,540,751			
珠海玫瑰股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.80%	8,540,751	8,540,751			
兵工财务有限责任公司	国有法人	0.72%	7,707,911	5,371,304			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东吕如松为公司控股股东珠海赛纳打印科技股份有限公司董事。2、本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

## (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

2017年，公司按计划圆满完成董事会制订的经营目标，实现营业总收入2,132,393.85万元，归属上市公司的净利润94,941.60万元，期末总资产3,552,751.01万元，归属于上市公司股东的所有者权益406,138.59万元，基本每股收益0.9443元。

## 1、公司经营情况

报告期内，公司实现营业总收入2,132,393.85万元，较上年同期上升267.31%，主要因为在报告期将美国利盟公司2017年全年营业收入纳入合并报表，而上上年同期只合并了美国利盟公司2016年12月份的营业收入数据。

实现归属上市公司的净利润94,941.60万元，较上年同期上升1454.51%，主要为以下几项因素综合影响所致：（1）打印耗材核心业务（不含美国利盟）业绩有较好增长；（2）2016年11月29日美国利盟公司被并购后对可辨认的资产、负债按公允价值进行调整，由于增值额较大相应地增加了报告期间的折旧、摊销、存货转销等，使得美国利盟公司调整后的净利润为较大的亏损；（3）公司2016年对美国利盟公司实施控股收购时向银行及控股股东借款融资，在本报告期产生利息支出；（4）公司完成企业软件业务出售交易，确认处置收益；（5）由于汇率波动确认了较大的汇兑损失。

公司期末总资产3,552,751.01万元，归属于上市公司股东的所有者权益406,138.59万元，分别较上年同期末下降30.02%、上升128.43%，主要原因为美国政府于2017年12月份通过的税改法案对美国利盟公司有正面影响，美国利盟公司根据税收政策，对原已确认的递延所得税资产及负债进行重新计量，以反映税率及税收政策变化带来的影响，大幅调减了2017年度递延所得税费用并相应调增净利润所致。

具体经营情况如下：

### （1）艾派克微电子业务经营情况

经营方面：艾派克微电子2017年实现营业收入110,552.17万元，扣非后净利润57,303.27万元，同比增长41.09%；

营销方面：通过内外部的业务整合，对墨盒、硒鼓芯片业务的重点客户进行不断挖掘，销售额同比增长27%；重点推进新品研发进度，新品利润贡献率超出预定目标，市场龙头地位进一步增强。

产品方面：实现了多款重点一线产品的首发，非一线产品的研发速度明显加快。增强与SCC研发团队的沟通，提升研发效率。

特别提示：公司集成电路业务（包括艾派克微电子、SCC芯片业务）总收入约14.10亿元，销售毛利约9.87亿元，毛利率约为70.02%。

### （2）打印耗材业务经营情况

特别提示：通用打印耗材营业额（含所有控股子公司）营业额25.07亿元，销售毛利约9.91亿元，毛利率约39.51%。

#### ①公司耗材业务资产包

经营方面：耗材资产包2017年实现营业收入183,533.04万元，扣非后净利润24,430.43万元，同比增长13.93%。2017年耗材业务整体增长态势良好，盈利稳健，利润达成全年目标的110%。其中，硒鼓业务凭借专利及芯片优势，利润增长了10%，通过资源整合与电商拉动，彩鼓销售量取得重大突破，同比增长62%；墨盒业务中，全新墨盒在新品、次新品的带动下，毛利同比增长13%；回收墨盒通过调整新品策略拉升订单，利润有了显著增长，毛利同比增长66%；

营销方面：在国际市场上，更加聚焦重点产品与重点客户，通过开拓高端客户与海外电商平台，进一步提升产品销量与毛利率；在国内市场上，紧密关注政府采购，加强渠道销售基础，制定销售激励政策并加强资源支持，超额完成年初目标。

产品方面：墨盒线继续保持专利数量行业领先的优势，通过引进自动化设备，对研发流程进行优化管理，生产效率同比去年提升15.7%；硒鼓线加强优化质量判定标准、检验流程等，节降成本的同时更加贴近客户需求，得到了市场良好的反馈。

#### ②新三购三家耗材公司：中润靖杰、珠海拓佳、珠海欣威业务情况

中润靖杰：主要产品为通用打印墨盒，2017年实现营业收入22,351.54万元，净利润2,487.16万元，超额完成年初既定目标。

珠海欣威：主要产品为通用打印墨盒和硒鼓，2017年实现营业收入42,926.74万元，净利润3,270.61万元，基本完成年初既定目标。

珠海拓佳：主要产品为通用打印墨盒和硒鼓，2017年实现营业收入40,850.04万元，净利润3,595.25万元，完成承诺目标的89.88%。

### （3）SCC经营情况

经营方面：SCC与公司各业务的协作已进入深水区，团队间默契配合，在销售、生产、研发等方面均实现了多赢。2017



年，SCC公司实现营业收入113,278.58万元（其中芯片销售额31,522.96万元），净利润130.01万元，同比增长104.04%。

营销渠道方面：SCC成功将公司的高端耗材引入其回收、MPS等高质量业务渠道，形成了全方位耗材市场的合理布局。

供应链方面：通过资源共享、合理配置、分工协作，使得公司的优势资源得到充分发挥，产品成本不断下降，新品上市速度遥遥领先，经济效益呈现稳步扩大的趋势

#### （4）打印机经营情况

##### ①奔图打印机业务

报告期内，公司完成了对“奔图”打印机的托管经营，奔图打印机全球出货量继续保持高速增长，2017年全球出货量44.5万台，比2016年同比上升40%。

##### ②利盟打印机业务

报告期内，利盟整合按进度正常推进，具体情况如下：

经营方面：利盟2017年实现营业收入1,734,316.06万元，净利润106,100.89万元，利盟打印机销售数量为148.2万台，2016年销售数量为134.6万台，打印机销量同比增长10.1%，完成了既定的战略目标。

整合管理方面：建立了公司与利盟管理团队例会机制，加强双方对利盟项目整合进度的沟通与协调。

供应链及生产转移方面：2017年是利盟耗材工厂成功转移并投产的元年，生产线实现平稳转移，在质量控制、生产出货、供应商管理、采购等环节，均实现了良好的协同效应。公司积极扩大耗材生产线，提高交付能力，启动工艺优化方案，实现生产成本的进一步节降。在打印机硬件生产转移方面，成立联合工作小组，积极探讨、沟通新机型的生产方案，充分发挥双方团队在新产品开发的竞争优势，以期实现硬件生产成本的节降，达成硬件生产的转移目标。双方启动了联合采购项目，建立上市公司与利盟双方工程师直接对接的降成项目小组，通过更完善的采购网络和资源，致力降低利盟产品的生产成本，2017年实现生产成本节降超过千万美元。

## 2、公司管理

公司秉承“忠诚、求实、创新、共赢”的核心价值观，积极打造拥有自主知识产权的全产业链的知名品牌企业，通过整合优质资源，实现全面协同发展。对内，加强梳理内部管理流程，改善提高产品品质，完善绩效考核机制，优化人才结构，实施高端人才引进战略，注重国际化人才的引进，继续践行公司企业文化，提升团队工作激情。对外，积极促进与外部供应商、客户的战略合作，实现共同利益，纠正行业恶性竞争趋势，稳步扩大公司产品在中高端市场的占有率，努力实现公司及股东价值的最大化。

人才管理方面，公司核心团队都是公司的创始人团队，团队亲历了公司日渐发展壮大过程，对市场及行业的发展趋势具有高度的敏感性和前瞻性、同时具有扎实的执行力。公司的人力资源储备雄厚，截止到2017年12月31日，公司员工总数达18,208人，其中，大专及以上学历人员占比达46.53%，本科及以上学历人员占比达35.5%。

## 3、产品研发及市场

### （1）市场方面：

艾派克微电子销售额同比增长27%，净利润超额完成了年初目标的41.09%，市场龙头地位进一步增强。

硒鼓、墨盒市场份额依旧保持行业龙头地位，通用硒鼓和通用墨盒的中国出口市场份额均为行业第一名。高端市场方面，利用SCC高端市场的优势，成功将公司的高端耗材引入其回收、MPS等高质量业务渠道，形成了全方位耗材市场的合理布局。

利盟打印机和奔图打印机双方充分发挥协同效应，充分实现资源共享，利盟发布多款新产品推向包括中国在内的全球市场，同时奔图打印机业务已经成功导入多款利盟产品，充分满足中国市场需求。

(2) 研发方面：

专利方面：在打印机行业，技术专利是行业的坚实保护壁垒，是“护城河”，也是公司赖以生存的基础。截至2017年12月31日，公司拥有已获得授权的专利3,738项，在已获得授权的专利中：发明专利2,680项，实用新型专利769项，外观设计专利211项，软件著作权与集成电路布图设计78项。同时，另有1,078项专利正在申请中。

业务主体	申请中的专利总数	已授权的专利总数(含软著与集成电路布图)	发明专利		实用新型		外观设计		PCT 国际阶段	软件著作权	集成电路布图设计	备注
			申请中	授权	申请中	授权	申请中	授权				
集成电路业务	120	316	101	150	8	113	11	53	51	27	30	含艾派克、杭州朔天
打印耗材业务	383	1,112	227	372	148	656	8	84	94	-	1	含耗材资产包、中润、拓佳、欣威
SCC	12	123	12	108	-	-	-	15	125	-	-	
利盟 Lexmark	563	2,109	543	2,050	-	-	20	59	15	20	-	
<b>合计</b>	<b>1,078</b>	<b>3,738</b>	<b>883</b>	<b>2,680</b>	<b>156</b>	<b>769</b>	<b>39</b>	<b>211</b>	<b>285</b>	<b>47</b>	<b>31</b>	

新品方面：艾派克微电子实现了多款重点一线产品的首发，成功申报国家核高基课题《国产嵌入式 CPU 规模化应用》，该课题预算总额为 33,376.0 万元，其中中央财政资金为 9,376.03 万元，财政资金补助方式为前补助，课题实施期为 2017 年 1 月至 2020 年 6 月。利盟打印机 2017 年大力发展中国业务，更加专注国产化需求的产品研发及服务，发布“利剑”系列 A4 幅面黑白单功能及多功能打印机。

#### 4、公司的资本运作

##### (1) 完成对拓佳、欣威、中润靖杰三家公司的收购

为进一步整合同行业资源，提升公司盈利能力，贯彻执行公司发展战略，公司于2017年4月18日召开第五届董事会第十二次会议，会议审议通过了《关于收购资产的议案》、《关于签署股权转让协议的议案》，公司拟以现金方式收购拓佳、欣威、中润靖杰三家公司各51%的股权，交易金额为55,641万元。2017年5月4日，公司召开的2017年第一次临时股东大会审议通过该收购方案。随后，三家标的公司办理完成股权过户及工商变更登记手续，并分别与公司签订《资产交割确认书》，确认本次交易涉及的交割事宜已于确认书签署日实施完毕，公司于2017年6月14日完成支付交易对价。收购完成后，公司将在全中国兼容墨盒市场保持绝对领先优势，提升并稳固了在全中国兼容硒鼓市场的地位，进一步增强在全中国打印耗材市场的领导能力。

##### (2) 完成利盟ES项目的出售的工作

2017年5月2日（纽约时间），公司控股子公司美国利盟国际有限公司（Lexmark International, Inc.）与买方签署《购买

协议》，拟以现金约13.5亿美元出售利盟ES业务。2017年6月6日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《关于公司重大资产出售符合相关法律法规的议案》、《关于公司重大资产出售的议案》等相关出售议案。2017年6月29日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司重大资产出售的议案》等与本次交易有关的议案。2017年7月7号（纽约时间），该项目完成交割。完成ES项目出售后，公司将进一步聚焦主业，同时减少整合不确定性并降低收购交易成本，充分保护上市公司中小股东利益。

### （3）完成非公开发行股票发行工作

2017年5月10日，公司召开第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于调整公司2015年非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案(第二次修订稿)的议案》等相关议案，同意公司调整后的非公开发行募集资金总额不超过143,250万元，发行股票数量调整为不超过51,584,443股（含51,584,443股）。2017年8月2日，中国证监会发行审核委员会对公司非公开发行A股股票申请进行了审核，根据会议审核结果，公司本次非公开发行A股股票申请获得审核通过。2017年12月21日，公司发布《非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书》，本次非公开发行新增股份51,640,230股，于2017年12月22日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行共募集资金143,250万元，扣除发行费用后，募集资金净额为140,861万元。本次定增完成后，将提高公司研发生产制造能力，为股东创造更多的利益。同时本次非公开发行引入了多名战略股东，包括上海东方证券资产管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、兵工财务有限责任公司、深圳南山鸿泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）等，有力的提升了公司的市场价值。

### （4）完成对珠海奔图电子的托管经营

为解决公司与珠海奔图电子有限公司之间存在的同业竞争情况，整合公司与奔图电子在打印机生产及销售方面的资源，公司于2017年12月12日召开第五届董事会第十九次会议审议并通过了《关于托管珠海奔图电子有限公司暨关联交易的议案》，公司拟与珠海奔图电子有限公司签署《托管协议》，按规定接受委托方委托对奔图电子进行统一经营管理，并收取托管费；奔图电子所产生的全部盈亏、债权债务及法律责任由奔图电子及委托方按照法律规定及奔图电子章程享有或承担，本次托管不会涉及奔图电子股权的转移，也不会导致公司对奔图电子合并财务报表。2017年12月25日，公司召开2017年第五次临时股东大会，审议通过了《关于托管珠海奔图电子有限公司暨关联交易的议案》，至此，公司完成珠海奔图电子的托管经营，托管完成后，有利于奔图电子与公司在打印机生产及销售方面的资源，充分发挥与利盟的协同效应，为股东创造更多的收益。

## 5、税改对公司财务影响的分析

### （1）美国税改对公司财务影响的分析

**对2017年度的影响：**鉴于利盟公司账面记录的递延所得税负债远大于递延所得税资产的事实，以及根据公司2017年半年度财务报告附注所列示的数据，公司在确认非同一控制企业合并资产评估增值应纳税暂时性差异中所披露的递延所得税负债综合税率约为35.6%，境外子公司未分配利润预提所得税应纳税暂时性差异中所披露的递延所得税负债综合税率约为40%，即在未发生美国税改事项之前公司确认有关递延所得税负债时预期适用税率高于现在税改后的适用税率15.5%，因税率减少导致递延所得税重算，递延所得税负债的减少金额大于递延所得税资产减少的金额，从而增加减少本期所得税费用，增加本期利润。

**预计2018年度的影响：**基于美国税改将会在未来1-2年出具实施细则及配套政策，则根据企业会计准则的规定，公司需在报表日对未来可预见的适用的税率及纳税差异事项进行重算，差额调整递延所得税及当期所得税费用；在适用税率未有发生变化的情况，公司经营利润在2018年平均税负率将会低于2017年度的税负率，对公司的经营业绩有正面影响。

## (2) 国内税改对公司财务数据的影响

**流转税方面：**财税【2018】32号文规定：从2018年5月1日起，将制造业等行业增值税税率从17%降至16%。根据公司的业务架构，此规定将会降低公司的增值税税负，减少国内销售产品增值额部分约1%的税额，增值税税额预计会减少5.88%，也会减少增值税费的现金流流出；同时减少城建税和附加税，增加当期的利润。

**所得税相关：**2018年4月25日，国务院常务会议再推出7项减税措施，其中：（1）将享受当年一次性税前扣除优惠的企业新购进研发仪器、设备单位价值上限，从100万元提高到500万元；（2）取消企业委托境外研发费用不得加计扣除限制；（3）将一般企业的职工教育经费税前扣除限额与高新技术企业的限额统一，从2.5%提高至8%；（4）从2018年5月1日起，将对纳税人设立的资金账簿按实收资本和资本公积合计金额征收的印花税减半，对按件征收的其他账簿免征印花税。公司的业务预计会享受到上述减税措施带来的优惠，进而减轻公司的预计税负，调增经营利润。

## 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
耗材	2,506,627,695.26	990,468,256.12	39.51%	65.07%	83.17%	3.90%
打印业务	14,072,596,771.19	3,045,149,445.15	21.64%	596.30%	704.89%	2.92%
软件及服务	2,454,283,856.46	177,203,090.98	7.22%	646.42%	268.25%	-7.41%

## 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

主要变化原因：

(1)公司在本报告期将美国利盟公司2017年全年损益纳入合并报表，而上年同期只合并了美国利盟公司2016年12月份的损益。

(2)公司在本报告期完成ES企业软件业务出售交易，确认处置收益。

(3)美国公司于2017年12月份通过的税改法案对美国利盟公司有正面影响，美国利盟公司根据拟实施的税收政策，对原已确认的递延所得税资产及负债进行重新计量，以反映税率及税收政策变化带来的影响，大幅调减了2017年度递延所得税费用并相应调增净利润所致。

## 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

#### 1.重要会计政策变更

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	董事会决议	列示持续经营净利润：本年金额919,022,859.98元，上年金额-125,931,674.70元；列示终止经营净利润：本年金额532,463,251.66元，上年金额-146,182,429.28元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	董事会决议	其他收益：88,329,538.01元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入或支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	董事会决议	本年营业外收入减少0.00元，营业外支出减少50,857,245.01元，资产处置收益增加-50,857,245.01元；上年营业外收入减少28,865.22元，营业外支出减少1,834,557.16元，资产处置收益增加-1,805,691.94元。

#### 2.重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更情况存在。

### (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

**一、非同一控制下企业合并****1.本期发生的非同一控制下企业合并的情况**

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
珠海市拓佳科技有限公司	2017.05.31	222,360,000.00	51.00	购买	2017.05.31	实际控制经营决策	250,961,656.96	21,730,077.10
珠海欣威科技有限公司	2017.05.31	204,000,000.00	51.00	购买	2017.05.31	实际控制经营决策	269,884,551.88	21,098,154.13
珠海中润靖杰打印科技有限公司	2017.05.31	130,050,000.00	51.00	购买	2017.05.31	实际控制经营决策	127,594,825.63	13,660,754.61

说明：

(1) 2017年4月18日，本公司与拓佳原股东周欣、林辅飞、珠海横琴拓亨投资合伙企业（有限合伙）（以下合称“拓佳股权出售方”）签订《关于珠海市拓佳科技有限公司之股权转让协议》，约定由本公司向拓佳股权出售方购买其所持有的拓佳51%股权，购买价款人民币222,360,000.00元。截至2017年5月31日，公司已实际取得拓佳的经营决策控制权，自该日起将拓佳纳入本公司合并范围。

(2) 2017年4月18日，本公司与欣威原股东赵志祥、袁大江、丁雪平、珠海诚威立信投资合伙企业（有限合伙）（以下合称“欣威股权出售方”）签订《关于珠海欣威科技有限公司之股权转让协议》，约定由本公司向欣威股权出售方购买其所持有的欣威51%股权，购买价款人民币204,000,000.00元。截至2017年5月31日，公司已实际取得欣威的经营决策控制权，自该日起将欣威纳入本公司合并范围。

(3) 2017年4月18日，本公司与中润原股东彭可云、赵炯、王晓光、赵志奋、保安勇、濮瑜、王俊宇、珠海横琴中润创达打印科技合伙企业（有限合伙）（以下合称“中润股权出售方”）签订《关于珠海中润靖杰打印科技有限公司之股权转让协议》，约定由本公司向中润股权出售方购买其所持有的中润51%股权，购买价款人民币130,050,000.00元。截至2017年5月31日，公司已实际取得中润的经营决策控制权，自该日起将中润纳入本公司合并范围。

**2.合并成本及商誉**

项目	珠海市拓佳科技有限公司	珠海欣威科技有限公司	珠海中润靖杰打印科技有限公司
合并成本			
— 现金	222,360,000.00	204,000,000.00	130,050,000.00
合并成本合计	222,360,000.00	204,000,000.00	130,050,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	44,364,761.22	38,888,943.35	19,952,831.16
商誉	177,995,238.78	165,111,056.65	110,097,168.84

**3.被购买方于购买日可辨认资产、负债**

	珠海市拓佳科技有限公司	珠海欣威科技有限公司	珠海中润靖杰打印科技有限公司

	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产合计	185,646,288.98	185,646,288.98	154,336,132.95	154,336,132.95	90,712,953.52	90,712,953.52
负债合计	119,435,972.87	119,435,972.87	91,891,302.85	91,891,302.85	51,589,755.50	51,589,755.50
净资产合计	66,210,316.11	66,210,316.11	62,444,830.10	62,444,830.10	39,123,198.02	39,123,198.02
减：少数股东权益	21,845,554.89	21,845,554.89	23,555,886.75	23,555,886.75	19,170,366.86	19,170,366.86
取得的净资产	44,364,761.22	44,364,761.22	38,888,943.35	38,888,943.35	19,952,831.16	19,952,831.16

#### 4.购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

本期无通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易。

#### 二、同一控制下企业合并

本报告期，公司无同一控制下企业合并业务。

#### 三、反向购买

本报告期，公司无反向购买业务。

#### 四、处置子公司

##### 1.单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

单位：元

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
Kofax Limited	8,984,695,268.79	100.00%	整体出售	2017年07月11日	整体出售	1,479,080,817.36	0.00%	0.00	0.00	0.00	/	0.00

说明：2017年7月，公司将原利盟国际的ES业务及其相关子公司以资产包形式整体整合至Kofax Limited后，以转让Kofax Limited股权的方式整体出售，详见本附注“十六、8.其他”。

#### 五、其他原因的合并范围变动

(1) 2017年1月19日（美国当地时间），公司新增设立子公司Lexmark International II LLC，注册资本10美元，本公司间接持有其100%股权。

(2) 2017年2月14日，公司新增设立子公司Ninestar Electronic Company Limited，注册资本港币3,899万元，公司持有其100%股权。

(3) Seine Tech (USA) Co., Ltd.已于2017年11月被Ninestar Technology Company Ltd吸收合并，合并完成后，Seine Tech (USA) Co., Ltd.不再存续。

**(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计**

适用  不适用



(本页无正文，为纳思达股份有限公司 2017 年度报告摘要之签字页)

法定代表人： 汪东颖

纳思达股份有限公司  
二〇一八年四月二十八日