

广东星徽精密制造股份有限公司

2016 年度财务决算报告

各位董事：

受公司委托，我向各位作公司 2016 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、2016 年度经营情况

2016 年合并报表数据见下表：

单位：万元

项目	2016 年合并	2015 年合并	增长额	增长率
营业收入	45,894.16	41,190.29	4,703.87	11.42%
营业利润	4,504.74	4,077.33	427.42	10.48%
利润总额	4,879.71	4,238.43	641.28	15.13%
净利润	4,184.37	3,601.54	582.83	16.18%

合并报表分析：

2016 年度，公司业绩稳定增长，其中：

➤ 营业收入增加 4,703.87 万元，增长 11.42%。

➤ 营业成本增加 4,185.38 万元，增长 13.52%，主要原因：一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。二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有所上升。

➤ 营业利润增加 427.42 万元，增长 10.48%。

➤ 净利润增加 582.83 万元，增长 16.18%，增速较营业利润增长快，主要

是报告期取得顺德区政府上市奖励和顺德区政府质量奖合计 300 万元影响。

2016 年母公司报表数据见下表：

单位：万元

项目	2016 年合并	2015 年合并	增长额	增长率
营业收入	38,847.90	36,575.35	2,272.55	6.21%
营业利润	4,434.51	4,449.93	-15.42	-0.35%
利润总额	4,825.44	4,610.88	214.56	4.65%
净利润	4,132.23	3,884.75	247.48	6.37%

2016 年度母公司报表分析：

2016 年度，母公司实现营业收入 38,847.90 万元，比上年度增长 6.21%；营业利润 4,434.51 万元，比上年度下降 0.35%；利润总额 4,825.44 万元，比上年度增长 4.65%；净利润 4,132.23 万元，比上年度增长 6.37%。

1. 营业收入比上年度增加 2,272.55 万元，增长 6.21%，主要原因是，清远基地投产后，部分普通滑轨和全部铰链生产转移到清远生产。

2. 营业利润比上年度减少 15.42 万元；下降 0.35%；利润总额增加 214.56 万元，增长 4.65%，净利润增加 247.48 万元，增长 6.37%。主要原因是：

1) 清远基地的投产，部分产能转移的承接，使母公司营业收入增量减少；
2) 总部管理和研发职能的加强，使母公司管理费用较上年增加 246.78 万元，影响营业利润相应减少；

3. 母公司报告期取得顺德区政府上市奖励和顺德区政府质量奖合计 300 万元使利润总额和净利润同比上升。

二、2016 年末财务状况

2016 年合并报表数据：

单位：万元

项目	2016 年末合并	2015 年末合并	增长额	增长率
总资产	83,381.16	67,589.22	15,791.93	23.36%
归属于上市公司股东的所有者权益	50,847.66	47,346.14	3,501.53	7.40%

2016 年末公司总资产比上年度增加 15,791.93 万元，增长 23.36%。主要原因是：

- 1) 流动资产增加 8,258.40 万元
 - 货币资金减少 6,739.59 万元；
 - 应收账款净额减少 1,478.97 万元；
 - 预付账款减少 275.91 万元；
 - 其他应收款净额增加 240.26 万元；
 - 存货净额增加 2,061.14 万元；
 - 其他流动资产增加 6,336.80 万元
- 2) 非流动资产增加 15,702.51 万元
 - 固定资产增加 9,656.01 万元；
 - 在建工程增加 5,259.22 万元；
 - 长期股权投资增加 209.09 万元；
 - 其他非流动资产增加 459.32 万元

2016 年末归属上市公司股东的所有者权益合计为 50,847.66 万元，比年初增加 3,501.53 万元，增长 7.40%。主要原因：2016 年增加净利润 2,944.45 万元，增加股本 12,553.88 万股，资本公积（扣除库存股）减少 12,410.02 万元，盈余公积增加 413.22 万元。

三、2016 年度现金流量情况

2016 年合并现金流量表

单位：万元

科目名称	2016 年度	2015 年度	增加额	增长%
经营活动产生的现金流量净额	9,322.63	4,154.29	5,168.34	124.41%
投资活动产生的现金流量净额	-23,705.43	-11,084.68	-12,620.75	113.86%
筹资活动产生的现金流量净额	7,173.48	11,867.45	-4,693.97	-39.55%
现金及现金等价物净增加额	-7,135.81	5,133.29	-12,269.10	-239.01%
期末现金及现金等价物余额	2,270.86	9,406.66	-7,135.81	-75.86%

2016 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增加 5,168.34 万元，主要是：销售商品收到现金增加；

2) 投资活动现金流量净额比上年减少 12,620.75 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增加所致；

3) 筹资活动现金流量净额比上年减少 4,693.97 万元，主要是公司上市募集资金置换募投项目前期投入以及募集资金临时补充流动资金增加日常周转资金来源所致。

4) 报告期末理财资金余额比上年增加 4800 万元以及上述原因导致现金及现金等价物比上年减少 12,269.10 万元。

2016 年母公司现金流量表：

单位：万元

科目名称	2016 年度	2015 年度	增加额	增长%
经营活动产生的现金流量净额	4,144.28	6,127.22	-1,982.93	-32.36%
投资活动产生的现金流量净额	-16,289.63	-18,885.90	2,596.28	-13.75%
筹资活动产生的现金流量净额	6,191.12	15,772.26	-9,581.15	-60.75%
现金及现金等价物净增加额	-5,882.01	3,197.61	-9,079.62	-283.95%

期末现金及现金等价物余额	1,535.18	7,417.19	-5,882.01	-79.30%
--------------	----------	----------	-----------	---------

2016 年母公司现金流量表分析：

2016 年母公司现金及现金等价物比上年减少 9,079.62 万元，分类情况如下：

1. 经营性活动产生的现金净流量 4,144.28 万元，较上年减少 1,982.93 万元，下降 32.36%，主要是支付其他与经营活动有关的现金增加 5,299.75 万元（包括为子公司垫款）。

2. 投资活动产生的现金净流量为-16,289.63 万元，主要包括：

- 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 7,545.47 万元；
- 投资支付的现金（包括理财存款）9,000.00 万元。

3. 筹资活动产生的现金净流量为 6,191.12 万元，比上期减少 9,581.15 万元，主要是上期有公司上市发行股票募集资金 17,648.24 万元。

四、主要财务指标

2016 年度合并报表财务指标：

财务指标	2016 年度	2015 年度	增减%
基本每股收益（元/股）	0.1995	0.50	-60.10%
加权平均净资产收益率	8.50%	9.86%	-1.36%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.44	0.49	-9.90%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.42	5.62	-56.88%
流动比率	1.15	1.62	-29.27%
速动比率	0.79	1.22	-35.17%
资产负债率	39.02%	29.95%	9.07%

广东星徽精密制造股份有限公司

2017 年 4 月 19 日