

宁波鲍斯能源装备股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016 年度，公司受收购了苏州阿诺精密切削技术有限公司及公司双级螺杆压缩主机、双级螺杆压缩机整机销售增加的影响，公司产品销售数量明显增长、营业收入及净利润大幅增长，公司资产财务状况良好，中汇会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的《审计报告》。现将公司 2016 年度财务决算报告如下：

一、2016 年公司财务报表的审计情况

公司 2016 年度财务报表已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要财务数据

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
营业收入	56,599.02	25,722.56	120.04%
归属于上市公司股东的净利润	7,061.09	3,126.25	125.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,858.86	2,636.70	160.13%
经营活动产生的现金流量净额	8,199.56	2,873.62	185.34%
基本每股收益（元/股）	0.21	0.11	90.91%
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.11	90.91%
加权平均净资产收益率（%）	9.17%	8.13%	1.04%
总资产	141,003.10	60,838.90	131.76%
归属于上市公司股东的净资产	101,039.07	45,355.30	122.77%

三、财务状况分析

（一）总体财务状况

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	增减数%
资产总额	141,003.10	60,838.90	131.76%
负债总额	34,408.11	15,453.82	122.65%

所有者权益	106,594.99	45,385.09	134.87%
归属于母公司股东权益	101,039.07	45,355.30	122.77%

报告期末，公司资产负债率为 24.40%，负债率较低，负债结构合理，使用效率较高，经营风险较小。

（二）资产状况分析

1、公司资产结构

单位：万元

项目	2016 年末		2015 年末		增减数
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
流动资产	59,500.33	42.20%	29,491.23	48.47%	101.76%
非流动资产	81,502.77	57.80%	31,347.67	51.53%	160.00%
其中：长期股权投资	2,628.81	1.86%			
固定资产	34,905.33	24.76%	22,113.06	36.35%	57.85%
在建工程	3,552.97	2.52%	874.45	1.44%	306.31%
无形资产	6,590.90	4.67%	5,082.25	8.35%	29.68%
商誉	29,534.67	20.95%			
资产总计	141,003.10	100.00%	60,838.90	100.00%	131.76%

公司期末资产总额为 141,003.10 万元，比去年末增加 131.76%，流动资产占 42.20%，非流动资产占 57.80%，非流动资产主要为合并商誉、长期股权投资、设备、厂房及土地等资产构成合理。本年度商誉为非同一控制企业合并所致，长期投资系对参股设立销售服务公司及宁波鲍斯东方产业投资基金合伙企业（有限合伙）联营投资。非流动资产占比上升主要是商誉影响。

2、公司流动资产结构

单位：万元

项目	2016 年末		2015 年末		增减数
	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例	
货币资金	12,632.45	21.23%	9,624.18	32.63%	31.26%
应收票据	3,607.32	6.06%	831.18	2.82%	334.00%
应收账款	15,894.49	26.71%	6,120.31	20.75%	159.70%
预付账款	801.24	1.35%	466.12	1.58%	71.90%
存货	25,630.80	43.08%	12,060.88	40.90%	112.51%
其他流动资产	467.62	0.79%	199.78	0.68%	134.07%
流动资产合计	59,500.33	100.00%	29,491.23	100.00%	101.76%

报告期内，公司主要流动资产为货币资金、存货和应收账款构成，资产流动性及变现能力较强。货币资金增加系合并范围变化所致，应收账款及存货增加除合并范围变化外，应收账款增加主要是公司为适应市场环境变化，给部分合作时间长，综合实力强的优质客户一定期限的信用政策所致，存货增长主要是公司产能增加及为适应多规格多产品的市场需要备货所致。

（三）负债结构分析

1、公司负债结构

单位：万元

项目	2016 年末		2015 年末		增减数
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	
流动负债	32,273.98	93.80%	13,759.83	89.04%	134.55%
非流动负债	2,134.13	6.20%	1,693.99	10.96%	25.98%
合计	34,408.11	100.00%	15,453.82	100.00%	122.65%

报告期内，公司负债结构主要为流动负债，占负债总额的 93.80%，本年度流动负债占比增加系结算资金增加所致。

2、公司流动负债结构

单位：万元

项目	2016 年末		2015 年末		增减数
	金额	占流动负债比例	金额	占流动负债比例	
短期借款	10,500.00	32.53%	7,500.00	54.51%	40.00%
应付账款	11,057.73	34.26%	4,798.33	34.87%	130.45%
预收款项	2,180.46	6.76%	1,039.58	7.56%	109.74%
其他应付款	5,794.87	17.96%	59.9	0.44%	9574.24%
应付职工薪酬	2,112.79	6.55%	337.23	2.45%	526.51%
流动负债合计	32,273.98	100.00%	13,759.83	100.00%	134.55%

报告期，流动负债以短期借款、应付账款为主，短期借款增加系合并范围变化所致，应付账款增加除合并范围变化外主要是产能增加自然增加所致。其他应付款增加主要系应付股权收购款所致。

（四）所有者权益分析

单位：万元

项目	2016 年末	2015 年末	增减数%
股本	34,851.12	16,896.00	106.27%
资本公积	47,034.89	7,922.16	493.71%
盈余公积	2,683.90	2,158.31	24.35%
未分配利润	16,466.33	18,378.82	-10.41%
少数股东权益	5,555.92	29.79	18550.29%
股东权益合计	106,594.99	45,385.09	134.87%

公司的所有者权益增长 134.87%，股本增长主要是公司送配股份及定向增发募集资金所致，盈余公积增长主要是经营盈利所致。未分配利润减少主要是进行利润分配所致。

四、经营成果分析

(一) 总体经营情况

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	增减数 (%)
营业收入	56,599.02	25,722.56	120.04%
营业利润	8,534.95	2,954.55	188.87%
净利润	7,504.91	3,097.83	142.26%
归属于母公司所有者的净利润	7,061.09	3,126.25	125.86%

(二) 营业收入分析

按不同的产品报告期收入构成

单位：万元

收入分类	2016 年营业收入	2016 年营业成本	2016 年毛利率	营业收入同比增减	营业成本同比增减	毛利率同比增减
主机	24,538.10	15,850.38	35.41%	51.94%	39.96%	5.54%
整机	13,989.71	11,191.71	20.00%	86.15%	97.31%	-4.53%
标准刀具	2,607.45	2,270.84				
非标刀具	8,329.76	3,806.89				
修磨服务	3,544.25	1,430.24				
配件及其他	3,063.84	2,383.35	22.21%	75.61%	78.50%	-1.26%

报告期内，公司实现主营业务收入 56,073.11 万元，其中主机业务收入 24,538.10 万元，同比增加 51.94%。占主营业务收入的 43.76%，整机业务销售收入 13,989.71 万元，比去年同期增长 86.15%，占主营业务收入的 24.95%，标准刀具 2,607.45 万元，非标刀具 8329.76 万元，修磨服务 3,544.25 万元，其他产品

为上述产品的配套及延伸，报告期合计实现销售收入 3,063.84 万元，占主营业务收入的 5.46%。

报告期内，公司主机销量为 102,465 台，同比增长 56.36%。公司顺应国家节能减排的需求，开发出能效较高的双级压缩主机，本年度销售 1,395 台，比去年增长 7.94 倍，由于毛利率较高的双级压缩主机比重增加使公司主机毛利率由去年 29.87% 上升到本年度的 35.41% 取得了良好的经济效益与社会效益。公司螺杆工艺机整机受下游行业不景气影响销售量由去年的 16 台下降到本年度的 9 台，销售量下降 43.75%，实现销售额 700.63 万元，受个别大额成套设备销售影响，同比下降 85.22%，其它普通整机由于公司新开发了高能效的双级螺杆压缩机整机与小立方整机逐步量产，销售量同比增长 1.57 倍，销售额增加 3.79 倍。其中双级压缩整机本年销售 1,491 台，销售额 9,296.67 万元，分别比去年增加 9.07 倍和 12.22 倍。其它产品真空泵、冷媒压缩机销量与销售额都在逐步上升，成为公司新的收入增长点。刀具业务及刀具修磨业务为合并范围扩大后新的业务预计发展良好。从产品毛利贡献分析，公司综合毛利率为 34.14% 同比增长 5.72%，其中主机业务毛利率 35.41% 同比增加 5.54%，整机业务毛利率 20.00%，由于毛利高的工艺机大幅减少使毛利率同比减少 4.53%。刀具及修磨业务为新增业务毛利率较高。

（三）期间费用分析

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	本年比上年增减
销售费用	3,202.49	1,026.84	211.88%
管理费用	6,023.53	2,354.56	155.82%
财务费用	353.52	503.46	-29.78%

销售费用 3209.49 万元，同比增加 2.11 倍，除合并范围变化外主要是业务扩大产品运费及公司销售广告及业务宣传费及差旅费增加所致。

管理费用为 6023.53 万元，同比增加 1.56 倍，除合并范围变化外主要为管理人员工资福利增加，研发投入增加所致。

财务费用减少 149.94 万元，主要是报告期募集资金临时补充流动资金减少银行贷款所致。

五、现金流量分析

单位：万元

项目	2016年	2015年	同比增减%
经营活动现金流入小计	40,431.26	27,834.30	45.26%
经营活动现金流出小计	32,231.69	24,960.68	29.13%
经营活动产生的现金流量净额	8,199.56	2,873.62	185.34%
投资活动现金流入小计	629.84	-	100.00%
投资活动现金流出小计	36,788.05	6,290.43	484.83%
投资活动产生的现金流量净额	-36,158.21	-6,290.43	-474.81%
筹资活动现金流入小计	52,553.97	26,418.72	98.93%
筹资活动现金流出小计	21,802.77	16,295.95	33.79%
筹资活动产生的现金流量净额	30,751.20	10,122.77	203.78%
现金及现金等价物净增加额	2,830.41	6,713.68	-57.84%

经营活动产生的现金净流量为 8,199.56 万元，同比增加 1.85 倍，经营活动产生的现金流量主要来源于公司实现的产品销售利润及资产折旧、摊销产生的现金流，由于公司本年度合并范围变化及实现利润增加导致经营活动产生的现金流量净额增加。

投资活动产生的现金流量净额为-36,158.21 万元，同比多流出 29,867.78 万元，投资活动的现金主要用于收购子公司及参股联营公司、购置厂房、设备所致。

筹资活动产生的现金流量净额 30,751.2 万元，同比增长 203.78%，主要是增发募集资金到位及合并范围变化所致。

七、主要财务指标

主要财务指标	指标	2016年	2015年	同比增减变化
盈利能力	销售毛利率	34.14%	28.42%	5.72%
	加权平均净资产收益率	9.17%	8.13%	1.04%
偿债能力	流动比率（倍）	1.84	2.14	-13.98%
	速动比率（倍）	1.05	1.27	-17.37%
	资产负债率	24.40%	25.40%	-1.00%
营运能力	存货周转率（次数）	1.89	1.53	23.75%
	应收账款周转率（次/年）	5.98	4.14	44.35%

盈利能力分析，2016 年公司销售毛利率较上年上升 5.72%，加权平均净资产收益率上升，主要是随着公司产销二旺及毛利率较高双级压缩机销售占比扩大、新并入的苏州阿诺精密产品毛利率较高影响，公司盈利能力明显上升。

偿债能力分析，2016 年末和 2015 年末，本公司的流动比率分别为 1.84 和 2.14，速动比例分别为 1.05 和 1.27，资产负债率分别为 24.40%和 25.40%，公司的流动性提高较快，负债率低，偿债能力强。

营运能力分析，2016 年度和 2015 年度，公司存货周转率分别为 1.89 次/年和 1.53 次/年，上述周转率与公司的业务模式与行业特点相关，周转速度有所提高，主要原因是公司加强内部管理，合理组织生产及采购，加速产成品的销售所致，2016 年度和 2015 年度公司的应收账款周转率分别为 5.98 次/年和 4.14 次/年，周转速度有所上升，总体处于较高水平。

宁波鲍斯能源装备股份有限公司董事会

2017 年 4 月 20 日