

中能电气股份有限公司

2017 年度财务决算报告

根据一年来公司的经营情况和财务状况，结合公司合并报表数据，现对 2017 年财务决算情况报告如下：

一、基本情况

公司 2017 年度的财务报表已经致同会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

公司所属一级子公司 9 家，分别为武汉市武昌电控设备有限公司、福建中能电气有限公司、汉斯（福州）电气有限公司、上海臻源电力电子有限公司、大连瑞优能源发展有限公司、上海熠冠新能源有限公司、云谷能源管理（深圳）有限公司、中能国际控股集团有限公司、中能双电（北京）科技发展有限公司。

二、2017 年度公司经营成果

公司 2017 年实现营业收入 80,590.63 万元，同比下降 19.43%；实现利润总额-6,688.54 万元，同比下降 160.21%；实现归属于上市公司股东的净利润-6,997.93 万元，同比下降 189.22%。

1、营业收入与成本

公司 2017 年度营业收入 80,590.63 万元，较上年同期下降 19,429.98 万元，2017 年度营业成本为 54,381.32 万元，较上年同期下降 12,443.29 万元，下降幅度 18.62%，收入、成本数据的下降原因主要为 2016 年报表含金宏威半年度财务数据（2016 年半年度金宏威营业收入 24,173.75 万元，营业成本 18,481.72 万元）。

公司合并毛利率为 32.52%，较上年下降了 0.67 个百分点，基本持平；

2、期间费用：2017 年度公司期间费用总计 25,706.46 万元，较上年同期增加 1,314.49 万元，增幅为 5.39%，主要增长原因为：

①业务拓展相关费用、管理费用增加；

②本期发债、融资租赁及增加流动资金借款导致的利息费用增加。

3、资产减值损失：2017 年度计提资产减值损失 7,098.62 万元，较上年同期增加 6,824.88 万元，主要原因为计提大连瑞优商誉减值准备 5,155.13 万元、

应收账款和其他应收款的账龄结构发生变化。

4、利润：公司2017年度实现利润总额较上年同比下降160.21%，实现归属于上市公司股东净利润-6,997.93万元，较上年同期下降189.22%，主要原因：

①公司于2015年收购大连瑞优股权，收购完成后，公司持有大连瑞优100%股权，形成商誉85,760,300.38元。根据减值测试结果，本年对大连瑞优计提商誉减值准备51,551,298.66元。

②公司在 2016 年底推出了股票期权激励计划，按照相关会计准则要求，本年相应计提股票期权激励费用1,608.38万元，此次部分激励对象为控股子公司员工，扣除影响少数股东损益外，此次期权成本摊销减少上市公司净利润1,340.26万元；

③受输配电产品市场竞争日趋激烈的影响，公司高低压成套设备、电缆附件等产品销售价格有所下降，产品毛利率水平较去年略有降低；

④因光伏项目投资建设运营、充电桩等新业务拓展需要，公司融资规模扩大，财务费用较去年增加。

主要盈利指标对比如下（单位：元）：

项 目	2017 年	2016 年	减少金额	下降幅度（%）
营业总收入	805,906,277.92	1,000,206,118.00	194,299,840.08	19.43%
利润总额	-66,885,420.36	111,081,704.32	177,967,124.68	160.21%
归属于上市公司股东的净利润	-69,979,259.18	78,435,778.59	148,415,037.77	189.22%

三、2017 年度财务状况

截止 2017 年 12 月 31 日，公司总资产为 207,357.65 万元，总负债为 119,906.03 万元，股东权益为 87,451.62 万元，资产负债率为 57.83%。

1、资产结构：

公司合并资产总额为 207,357.65 万元，较上年末 177,995.43 万元增加了 29,362.22 万元，增幅为 16.50%。其中流动资产 133,797.04 万元，主要构成为：货币资金 39,172.46 万元、应收账款 63,967.72 万元、其他应收款 5,583.79 万元、存货 22,250.96 万元；非流动资产总额 73,560.61 万元，主要构成为：固定资产 46,694.67 万元、无形资产 6,825.49 万元、商誉 3,865.91 万元、长期股权投资 2,689.68 万元。

2、负债结构：公司合并负债总额为 119,906.03 万元，较上年末 84,668.23 万元增加了 35,237.80 万元，增幅为 41.62%。其中流动负债为 85,557.67 万元，主要构成为短期借款 29,790.00 万元、应付票据 15,716.67 万元、应付账款 28,732.15 万元；非流动负债总额为 34,348.36 万元，主要为应付债券 17,848.11 万元、应付融资租赁款 10,427.59 万元及长期借款 5,100.00 万元列为其他非流动负债。

3、股东权益结构：公司合并股东权益合计为 87,451.62 万元，较上年末 93,327.19 万元减少 5,875.57 万元，减幅为 6.30%。本期增减变动的主要项目有：本年度实现归属于上市公司股东净利润-6,997.93 万元。股东权益的主要项目：实收资本 30,800.00 万元、资本公积 24,060.58 万元、盈余公积 2,467.84 万元、未分配利润 22,134.00 万元、少数股东权益 7,920.88 万元。

4、资产负债分项目同比分析如下（单位：元）：

项 目	2017-12-31	2016-12-31	差额	变动比例
货币资金	391,724,616.64	334,731,190.46	56,993,426.18	17.03%
应收票据	3,949,396.08	10,253,110.00	-6,303,713.92	-61.48%
应收账款	639,677,242.82	491,364,059.59	148,313,183.23	30.18%
预付款项	8,514,569.32	10,674,451.89	-2,159,882.57	-20.23%
其他应收款	55,837,939.90	186,454,371.41	-130,616,431.51	-70.05%
存货	222,509,562.30	173,339,619.52	49,169,942.78	28.37%
其他流动资产	15,757,045.50	26,776,000.20	-11,018,954.70	-41.15%
流动资产合计	1,337,970,372.56	1,233,592,803.07	104,377,569.49	8.46%
长期应收款	7,445,960.94	2,871,428.72	4,574,532.22	159.31%
长期股权投资	26,896,752.55		26,896,752.55	
投资性房地产	16,875,947.45	18,098,408.18	-1,222,460.73	-6.75%
固定资产	466,946,668.71	371,032,851.17	95,913,817.54	25.85%
在建工程	21,152,332.36		21,152,332.36	
无形资产	68,254,931.05	39,825,555.60	28,429,375.45	71.38%
商誉	38,659,114.60	90,210,413.26	-51,551,298.66	-57.15%
长期待摊费用	245,680.88	485,500.24	-239,819.36	-49.40%
递延所得税资产	25,442,542.21	14,931,088.34	10,511,453.87	70.40%
其他非流动资产	63,686,177.68	8,906,211.78	54,779,965.90	615.08%
非流动资产合计	735,606,108.43	546,361,457.29	189,244,651.14	34.64%
资产总计	2,073,576,480.99	1,779,954,260.36	293,622,220.63	16.50%
短期借款	297,900,000.00	321,000,000.00	-23,100,000.00	-7.20%
应付票据	157,166,689.87	136,682,658.45	20,484,031.42	14.99%
应付账款	287,321,454.63	250,761,220.02	36,560,234.61	14.58%
预收款项	16,245,950.01	11,466,704.81	4,779,245.20	41.68%

项 目	2017-12-31	2016-12-31	差额	变动比例
应付职工薪酬	13,716,651.60	14,461,228.47	-744,576.87	-5.15%
应交税费	22,976,645.82	31,385,872.11	-8,409,226.29	-26.79%
应付利息	6,099,356.91	401,121.19	5,698,235.72	1420.58%
其他应付款	16,295,959.71	16,167,027.39	128,932.32	0.80%
一年内到期的非流动负债	37,853,951.41	12,732,662.97	25,121,288.44	197.30%
流动负债合计	855,576,659.96	795,058,495.41	60,518,164.55	7.61%
长期借款	51,000,000.00		51,000,000.00	
应付债券	178,481,087.10		178,481,087.10	
长期应付款	104,275,947.77	41,880,107.23	62,395,840.54	148.99%
递延收益	9,418,203.62	9,395,116.98	23,086.64	0.25%
递延所得税负债	308,378.54	348,601.83	-40,223.29	-11.54%
非流动负债合计	343,483,617.03	51,623,826.04	291,859,790.99	565.36%
负债合计	1,199,060,276.99	846,682,321.45	352,377,955.54	41.62%
股本	308,000,000.00	154,000,000.00	154,000,000.00	100.00%
资本公积	240,605,822.91	378,499,729.55	-137,893,906.64	-36.43%
其他综合收益	683,177.56	352,852.30	330,325.26	93.62%
盈余公积	24,678,434.43	24,678,434.43	0.00	0.00%
未分配利润	221,339,958.43	306,719,217.61	-85,379,259.18	-27.84%
归属于母公司股东权益合计	795,307,393.33	864,250,233.89	-68,942,840.56	-7.98%
少数股东权益	79,208,810.67	69,021,705.02	10,187,105.65	14.76%
股东权益合计	874,516,204.00	933,271,938.91	-58,755,734.91	-6.30%
负债和股东权益总计	2,073,576,480.99	1,779,954,260.36	293,622,220.63	16.50%

大幅变动的主要项目及其主要原因有：

应收账款增加 30.18%主要原因：销售收入增加、回款不足；

其他应收款减少 70.05%主要原因：应收处置子公司股权转让款收回；

长期应收款增加 159.31%主要原因：上海熠冠融资租赁保证金增加；

新增长期股权投资主要原因：新增对联营企业的长期股权投资；

新增在建工程主要原因：新增上海熠冠光伏项目、福建中能新厂房在建工程；

无形资产增加 71.38%主要原因：新增邯郸电站运营权计入无形资产；

商誉减少 57.15%主要原因：大连瑞优计提商誉减值准备；

应付利息增加 1420.58%主要原因：计提债券利息；

一年内到期的非流动负债增加 197.30%、长期应付款增加 148.99%，主要原因：上海熠冠融资租赁增加、应付融资租赁款增加，一年内到期部分对应重分类至一年内到期的非流动负债增加；

股本增加 100%、资本公积减少 36.43%，主要原因：2017 年资本公积转增股本。

四、现金流量分析

公司2017年度现金及现金等价物净增加额为2,216.26万元，其中：经营活动产生的现金流量净额-10,190.31万元，投资活动产生的现金流量净额-9,498.08万元，筹资活动产生的现金流量净额22,186.14万元。

1、经营活动现金流量净额为-10,190.31元，较上年同期5,593.98万元下降了282.17%，主要原因为2017年销售商品收到的现金减少，采购货款、薪酬、费用等支付的现金增加；

2、投资活动现金流量净额为-9,498.08万元，较上年同期-17,198.69万元上升了44.77%，主要原因是2017年处置子公司收到大额收购款；

3、筹资活动现金流量净额为22,186.14万元，较上年同期15,316.97万元上升了44.85%，主要原因为2017年发行债券收到资金。

五、主要盈利指标

项 目	2017 年	2016 年	本年比上年减少
基本每股收益（元/股）	-0.23	0.26	188.46%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.25	0.17	247.06%
加权平均净资产收益率	-8.35%	9.77%	18.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-9.13%	6.49%	15.62%

公司2017年度盈利指标较上年度下降，主要原因为本年度归属于上市公司股东净利润较上年同期减少了189.22%。

中能电气股份有限公司

董 事 会

2018年4月26日