

证券代码: 300415

证券简称: 伊之密

公告编号: 2018-028

广东伊之密精密机械股份有限公司 2017 年年度报告摘要

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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为天健会计师事务所(特殊普通合伙)。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 432000000 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	伊之密	股票代码	300415
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	余焯焜	陈结文	
办公地址	广东省佛山市顺德高新区(容桂)科苑三路 22 号	广东省佛山市顺德高新区(容桂)科苑三路 22 号	
传真	0757-29262337	0757-29262337	
电话	0757-29262256	0757-29262162	
电子信箱	yuzhuokun@yizumi.com	chenjw@yizumi.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 主要业务

公司专注于模压成型装备制造领域,是一家集设计、研发、生产、销售及服务为一体的装备供应商。自 2002 年创立发展至今,现已成为中国较具竞争力和发展潜力的大型装备综合服务商、中国较具规模的装备制造企业之一。2017 年,公司继续以发展主营业务为主,围绕模压成型专用机械设备领域多元化地延伸产品,创新产品研发和企业运营方式,积极布局全球市

场，让全球的客户和同行进一步认可伊之密的产品和品牌。

（二）主要产品

公司主要产品有注塑机、压铸机、橡胶机、高速包装系统、模具和机器人自动化系统等。

1、注塑机

公司注塑机主要有通用机型（A5标准型高端伺服中小型注塑机、A5标准型高端伺服大型注塑机、SK系列变量泵注塑机、SM领航系列等）、两板机机型（DP系列两板式注塑机、D1系列两板式注塑机等）和专用机型（SJ系列专用注塑机、UPVC管件专用注塑机、PET瓶胚专用注塑机、储料缸M系列专用注塑机等）、精密全电动注塑机。注塑机主要应用在汽车行业、家电行业、3C行业、包装行业等。2017年，注塑机销售收入112,916.70万元（注塑机收入含高速包装机器的收入），占公司全年销售额的56.22%，同比增长30.40%。

2、压铸机

公司压铸机主要有冷室压铸机型（H系列重型压铸机、SM系列伺服压铸机、DM重型冷室压铸机系列、DM中小型冷室压铸机系列等）、专用机型（HM热室压铸机系列、HM-H热室压铸机系列等）和镁合金系列（HM-M热室镁合金压铸机系列、HPM半固态镁合金注射成型机等）。压铸机主要应用在汽车和摩托车行业、家电行业等。2017年，压铸机销售收入63,372.46万元，占公司全年销售额的31.56%，同比增长47.74%。2017年，公司超大吨位压铸机开始逐步实现销售，2017年年初出机到美国的4500吨压铸机及周边配套，主要生产重卡的变速箱壳体，下半年公司成功中标中国重汽一台4000吨的压铸机，超大吨位压铸机的成功销售标志着公司的压铸机技术拥有世界级水准。

3、橡胶机

橡胶机事业部成立于2009年，是公司继续向模压成型领域的迈进。发展至今，公司橡胶机有汽车配件行业应用机型、电力复合绝缘产品应用机型、其他橡胶制品应用机型和客户定制机型。橡胶机主要应用在电力行业、汽车行业、家电行业等。下游客户生产的产品有高压复合绝缘子、电缆附件、汽车减震和密封件等。2017年，橡胶机销售收入9,660.85万元，占公司全年销售额的4.81%，同比增长54.65%。

4、高速包装系统和模具

高速包装机器属于注塑机的细分市场，主要是满足客户对食品包装、医疗包装和水包装等行业的个性化需求。2017年年底，高速包装完成对伊之密模具的吸收合并。伊之密模具生产的精密模具产品主要给高速包装配套使用，将伊之密模具并入高速包装后，有利于整合资源并集中管理，从而降低运营成本、发挥协同效应，推动相关产业进一步发展。2017年，高速包装系统和模具销售收入8,021.71万元，占公司全年销售额的4.21%，同比增长78.63%。

5、机器人自动化系统

机器人自动化系统主要运用在公司压铸产品的周边自动化，主要功能有：加料、产品取出、喷涂脱模剂、切除毛边、产品检测、产品贴标等。客户可根据需要选取适合的周边配套。机器人自动化系统主要销售形式分为两种：一种是以压铸机及机器人打包销售，另外一种是为已有压铸机系统的其他企业进行自动化改造。随着公司压铸机销售收入的增长，将进一步带动机器人自动化系统的销售增长。2017年，机器人自动化系统销售收入7,062.01万元，占公司全年销售额的3.52%，同比增长115.93%。

（三）经营模式

1、采购模式

公司采购主要由采购部门统一进行，对不同的原材料和零部件可能会使用不同的采购方式：对于一些品种多、单价低的标准件，公司实行批量采购；对于一些传动部件、控制部件等单价比较高的部分通常按照生产进度实行定量采购。另外，公司的原材料中的定制部分，如：铸件毛坯、格林柱等也按照订单实行定量采购。公司的采购流程是：首先，采购部根据物料需求计划对供应商进行初选；其次，由采购部成本控制科进行核价与比价，技术中心初步评审相关资料，各事业部品质管理科进行品质检验；然后由供应商评审组进行评审，选择供应商，对物料进行采购。为了完善供应商管理，公司制定了《供应商管理制度》，同时有一个供应商管理名录以及合格供应商管理名录。公司每年都会实施严格的供应商资格评审，并且实行供应商定期考核，以供应商的质量、交货期、服务作为考评的基本原则，根据考评结果对注册供应商的资格进行调整。

2、生产模式

公司产品包括通用型和定制型两种。对于通用型产品，公司一般按照“以销定产，保持合理库存”的原则，由各事业部根据年度、季度和月度销售计划及实际销售情况，结合制造中心与装配车间的生产能力，制定月度主生产计划并下达给生产科，再由事业部生产计划科编制相应的物料需求计划并组织安排生产。

对于定制型产品，由于不同的用户对产品的配置、性能、参数等要求一般有其特殊性，公司采取“订单式生产”的生产模式。订单生产是指公司提供多种产品的基本型号供客户参考，客户在提交订单前，先期在基本型号基础上提出定制要求，公司进行合同评审，销售部门根据评审结果与客户签订销售合同。合同生效后，公司技术中心根据客户的定制要求进行个性化、专业化设计并生成物料清单，生产部门安排生产。对物料清单中需外购、外协的零部件，公司采购部下达采购和外协订单，对物料清单中的自制零部件，制造中心开始执行加工任务。

3、销售模式

公司在国内市场和海外市场分别采用不同的销售模式：在国内，公司主要采用直销模式，随着收入规模的扩大，公司正在尝试使用直销和经销相结合的模式；在海外，考虑到销售和售后成本，公司主要采用经销模式。2017年，印度工厂和北美工厂正式投入使用，这两个地区可以部分采用直销模式。

（四）报告期业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业总收入同比增长39.20%，归属于上市公司股东的净利润同比增长153.10%。

1、报告期内实现的营业总收入同比增长了39.20%，主要因素有：①今年行业整体回暖，下游客户投资需求增加，行业内企业业绩普遍有所增长；②公司一向注重研发，新产品的推出，提升了公司市场竞争力，公司增速优于行业平均增速；③公司大力拓展海外市场，海外市场销售增速优于国内；④公司拥有先进的管理水平、完善的组织架构和优秀的企业文化，为公司的快速发展奠定了良好基础。2017年，公司被广东省人民政府授予“2017年度广东省政府质量奖”，表明省政府对公司运营质量和管理水平的认可。

2、报告期内归属于上市公司股东的净利润同比增长153.10%，净利润增幅远高于收入增幅。随着公司销售收入的增加，规模效应更加明显。

（五）行业发展阶段、周期性特点及公司所处地位

公司所属行业为模压成型装备行业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），模压成型装备行业属于“制造业”下属“专用设备制造业”（行业代码：C35）。模压成型装备，是指采用模压成型工艺，将高分子材料或轻合金材料成型为制品的装备，主要包括高分子材料模压注射成型设备、轻合金模压成型设备和橡胶平板硫化机等。

公司所处行业与宏观经济和固定资产投资关联度比较高，行业周期性与宏观经济周期密切相关。我国国民经济的持续增长，人均消费能力的不断提升，以及相关产业政策、法规进一步完善，均推动模压成型装备行业迅速发展。而我国仍处于工业化和城镇化的中期，未来十年中国经济仍将保持相对快速增长。因此，在未来相当长的一段时间内，我国模压成型装备行业将保持较高的景气水平。

近年来，我国模压成型装备行业技术进步加快，控制技术、测量技术、智能化技术、新结构、新材料等不断得到应用，技术突破带动了行业进步，产品结构不断优化，应用领域持续拓展，行业地位进一步提升。整个行业由于加快了科技创新步伐，进一步增强了自主创新能力，产品的技术水平与发达国家的差距缩小，开发出一大批具有较高技术水平的新产品，部分产品已经处于国际领先地位。

公司管理团队，特别是核心管理层，专注于模压成型装备行业二十余年，具有丰富的行业经验和国际化视野，对模压成型设备的特点及其应用领域理解深刻，对行业发展动态掌握及时、准确。公司自2002年创立以来，围绕模压成型专用机械设备领域多元化地延伸产品，发展多元化业务，相继成立注塑机事业部、压铸机事业部、橡胶机事业部、高速包装系统事业部、机器人自动化系统事业部和伊之密模具事业部。经过15年的深耕经营，伊之密产品得到了越来越多模压成型行业和知名客户的认可和信赖。

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

其他原因：由于公司经第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十八次会议和2016年股东大会审议通过了以资本公积金向全体股东每10股转增8股，公司总股本从240,000,000股增至432,000,000股，因此基本每股收益及稀释每股收益发生调整。

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	2,008,314,566.36	1,442,715,067.04	1,442,715,067.04	39.20%	1,188,889,336.67	1,188,889,336.67
归属于上市公司股东的净利润	275,488,271.97	108,847,111.04	108,847,111.04	153.10%	72,323,170.30	72,323,170.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	246,415,180.98	103,217,810.56	103,217,810.56	138.73%	56,093,768.91	56,093,768.91
经营活动产生的现金流量净额	145,842,414.50	229,010,344.65	229,010,344.65	-36.32%	44,422,467.86	44,422,467.86
基本每股收益（元/股）	0.64	0.45	0.25	156.00%	0.30	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.64	0.45	0.25	156.00%	0.30	0.17
加权平均净资产收益率	28.95%	13.66%	13.66%	15.29%	10.06%	10.06%
	2017年末	2016年末		本年末比上年末增减	2015年末	

		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	2,366,789,271.82	1,806,122,270.53	1,806,122,270.53	31.04%	1,436,823,187.39	1,436,823,187.39
归属于上市公司股东的净资产	1,070,421,567.53	839,869,931.58	839,869,931.58	27.45%	765,445,734.79	765,445,734.79

(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	412,039,162.73	517,218,731.05	535,174,368.63	543,882,303.95
归属于上市公司股东的净利润	51,985,633.15	81,443,965.71	71,510,087.43	70,548,585.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	46,087,402.81	72,593,708.81	69,042,121.01	58,691,948.35
经营活动产生的现金流量净额	-79,632,050.96	-25,812,556.61	165,822,041.64	85,464,980.43

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	12,898	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,455	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	
佳卓控股有限公司	境外法人	33.75%	145,800,000	145,800,000	质押	40,503,240	
新余市伊理大投资管理有限公司	境内非国有法人	13.54%	58,488,600		质押	19,496,000	
新余市伊源投资管理有限公司	境内非国有法人	9.98%	43,099,300		质押	6,180,000	
新余市伊川投资管理有限公司	境内非国有法人	9.45%	40,824,540		质押	4,588,000	
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	2.23%	9,634,328				
全国社保基金一零七组合	其他	1.29%	5,559,570				
黄胜	境内自然人	1.04%	4,487,158				

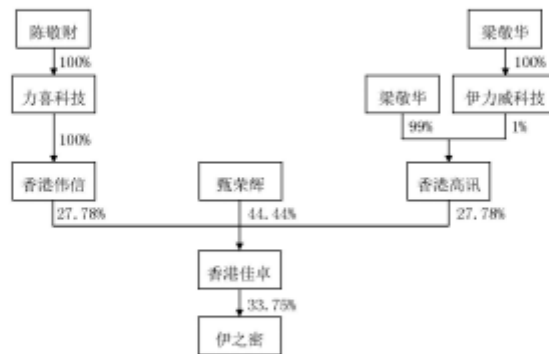
现代创建有限公司	境外法人	0.87%	3,758,600			
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.72%	3,099,956			
中国国际金融香港资产管理有限公司—客户资金	其他	0.67%	2,910,820			
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司股东佳卓控股有限公司、新余市伊理大投资管理有限公司、新余市伊源投资管理有限公司、新余市伊川投资管理有限公司之间不存在关联关系。佳卓控股有限公司间接股东陈敬财与梁敬华为连襟关系，甄荣辉与陈敬财、梁敬华之间不存在关联关系。陈敬财、甄荣辉、梁敬华于2010年1月1日签署了《关于建立一致行动人关系之协议》。除此之外，本公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知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。				

(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,中国国民经济稳中向好,全年6.9%的经济增速好于预期,从高速增长阶段转向高质量发展阶段。世界经济总体复苏向好,在此有利形势下,伊之密依托产品、运营和全球化三大战略变革,在同行中的表现出色。公司在业务开拓、技术创新、生产管理、品质改善、售后服务、运行管理等方面都有了显著提升,公司总体发展势头良好。

2017年,伊之密主营业务收入200,831.46万元,比上年增长39.20%;其中国内销售收入161,677.69万元,比上年增长37.91%,出口销售收入39,153.77万元,比上年增长44.82%;利润总额32,396.06万元,比上年增长142.38%;归属于上市公司股东的净利润27,548.83万元,比上年增长153.10%。

(一)产品方面

1、2017年,持续加快新产品的研发及市场推广,并取得良好的销售业绩:

1) 承接去年全面上市的新一代A5系列中小型高效伺服节能注塑机的销售增长势头,今年推出的A5中大型机系列也广受市场欢迎。A5全系列机全年销售业绩良好,较2016年增长一倍。

2) 二板式注塑机全面推出市场,同时受到国内外客户、尤其是海外客户的青睐。

3) H卓越系列高性能铝镁合金压铸机全系大机(包括3500-4500T)已全部完成研发,并面向市场推广。

4) 压铸重型机今年销量持续上升,首台4500T压铸机已经交付新客户使用,并受到好评。

5) 半固态镁合金注射成型机,应用突破2.5KG注射量,完成试模验证工作,并荣获“中国专利优秀奖”。

6) 橡胶注射机不断深耕电力和汽配市场,开拓杂件和模压市场,销售持续增长,全年销售达9,660.85万元,同比增长54.65%。

7) 在工艺应用方面,持续投入Foam Pro技术研发和推广,该技术在2017年雅式展上正式亮相,并逐步向市场推广,以此带动工艺应用新业务的增长。

2、2017年,持续深度推进YFO项目,夯实各项YFO子项目成果,持续提升改善服务水平与服务质量。

(二)运营方面

1、2017年,继续进一步深化IPD(集成产品研发)模式,注塑机、压铸机事业部完成从“技术导向”到“市场导向”,从“单一产品线”到“多产品线组合”,从“传统销售”到“技术方案型市场营销”的组织变革,按IPD的思想和流程开展新产品的研发,并严格按此流程完成各项产品开发。

2、全面推进营运升级项目并取得实质性的阶段成果。实施模组化项目,升级产品交付流程运营模式。通过产品模块化及通用化支持客户按需求订制,提升工厂的生产运营效率,打造柔性化的生产能力。经过梳理和优化的流程,将进一步通过IT固化,完成运营模式升级。

3、2017年按计划落实生产基地建设项目,以满足生产规模扩大及产品多元化生产的场地需求:

1) 苏州伊之密喷漆车间、机加工车间及其设备基础施工建设按计划全面施工。

2) 五沙模压二、三期厂房按计划进入施工阶段。

3) 其它相关的生活配套设施也按计划相继启动,包括:苏州伊之密宿舍楼、餐厅等土建及装修工程,计划2018年上半年竣工。五沙注塑三期宿舍楼、三车间(羽毛球馆)进入施工图纸图审阶段。

4、2017年,全面推广持续改善活动,通过持续改善课程培训、改善提案、改善项目等系列措施,公司全员参与持续改善活动,在生产、服务、运营管理等全面提升公司运营效率及质量。

5、2017年,公司获得多项重大荣誉,包括首次获得含金量极高的“广东省政府质量奖”和“中国专利优秀奖”。

(三)全球化战略

1、2017年海外市场持续稳步增长,年度销售额39,153.77万元,同比增长44.82%。在新产品的大力推广下,土耳其、以色列、美国、伊朗、印度等市场表现出色,成为增长的主要动力。D1系列两板式注塑机、A5高端伺服注塑机、压铸高端H系列、SM系列、ARC系列等均赢得市场认可。

2、印度工厂全面投入运营,为进一步开拓印度市场打好基础。2017年6月,印度工厂正式投产,并于当月交付第一台注塑机UN650AS。

3、深耕北美市场,实施YIZUMI-HPM双品牌战略。2017年10月,北美新工厂正式投入使用。DP系列, A5系列, FE系列, PAC系列产品全部导入北美市场,提升伊之密在北美市场的竞争力。今年年初,伊之密有史以来生产的最大吨位HPM4500T压铸机顺利交付客户并已投入生产。

4、2017年11月,伊之密德国研发中心正式注册成立,进一步引进和孵化欧洲领先成型技术和方案。

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
注塑机	1,129,166,986.64	727,008,680.10	35.62%	30.40%	26.51%	1.99%
压铸机	633,724,634.66	386,871,244.21	38.95%	47.74%	55.66%	-3.11%

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

单位：元

项目	2017年	2016年	同比增减	变动原因
营业收入	2,008,314,566.36	1,442,715,067.04	39.20%	主要系市场复苏、新产品销售增长所致
营业成本	1,267,836,479.38	903,340,359.23	40.35%	主要系收入增长所致
归属于母公司所有者的净利润	275,488,271.97	108,847,111.04	153.10%	主要系收入增长、费用率下降所致

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

(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《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6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2) 本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入605,878.06元，营业外支出128,906.93元，调增资产处置收益476,971.13元。

2. 重要会计估计变更

(1) 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点
公司为以“消费信贷担保”模式购买公司产品的客户提供担保，考虑本期的实际业务运营情况和相关业务的风险情况，对外担保风	自2017年12月31日起

险准备金计提比例由1%变更为1.5%	
(2) 受重要影响的报表项目和金额	
受重要影响的报表项目	影响金额
2017年12月31日资产负债表项目	
预计负债	183,654.84
2017年度利润表项目	
营业外支出	183,654.84

(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

(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

1. 合并范围增加

1) 孙公司

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例(%)
德国伊之密	设立	2017/10/16	EUR25,000.00	100

2) 纳入合并范围的结构化主体

本期新增纳入合并范围的结构化主体-粤财信托·伊之密集合资金信托计划，具体情况详见本财务报告附注“七、在其他主体中的权益”之说明。

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
伊之密模具公司	伊之密包装吸收合并伊之密模具	2017/9/30	4,999,009.66元	1,331,915.14元

伊之密模具系公司2016年度非同一控制下合并取得，2017年公司控股子公司伊之密包装同一控制下吸收合并伊之密模具，吸收合并前后公司对伊之密包装持股比例不变。