

公司代码：600660

公司简称：福耀玻璃

福耀玻璃工业集团股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事局、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	张洁雯	受政府应对新型冠状病毒肺炎疫情所采取的临时外游措施影响	屈文洲
独立董事	刘京	受政府应对新型冠状病毒肺炎疫情所采取的临时外游措施影响	屈文洲

- 4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事局审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019年度本公司按中国企业会计准则编制的合并财务报表中归属于母公司普通股股东的净利润为人民币2,898,433,273元。经罗兵咸永道会计师事务所审计，2019年度本公司按国际财务报告准则编制的合并财务报表中归属于母公司普通股股东的净利润为人民币2,897,868,398元。

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019年度本公司按中国企业会计准则编制的母公司报表的净利润为人民币3,385,981,534元，加上2019年年初未分配利润人民币5,093,427,406元，扣减当年已分配的2018年度利润人民币1,881,463,149元，并按2019年度母公司净利润的10%提取法定盈余公积金人民币338,598,154元后，截至2019年12月31日可供股东分配的利润为人民币6,259,347,637元。

本公司拟订的2019年度利润分配方案为：以截至2019年12月31日本公司总股本2,508,617,532股为基数，向2019年度现金股利派发的股权登记日登记在册的本公司A股股东和H股股东派发现金股利，每10股分配现金股利人民币7.5元（含税），共派发股利人民币1,881,463,149元，本公司结余的未分配利润结转下一年度。2019年度本公司不进行送红股和资本公积金转增股本。本公司派发的现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。

在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	福耀玻璃	600660
H股	香港联交所	福耀玻璃 (FU YAO GLASS)	3606

联系人和联系方式	董事局秘书	证券事务代表
姓名	李小溪	张伟
办公地址	福建省福清市福耀工业村II区	福建省福清市福耀工业村II区
电话	0591-85383777	0591-85383777
电子信箱	600660@fuyaogroup.com	600660@fuyaogroup.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务及经营模式

公司的主营业务是为各种交通运输工具提供安全玻璃全解决方案，包括汽车级浮法玻璃、汽车玻璃、机车玻璃相关的设计、生产、销售及服务，公司的经营模式为全球化研发、设计、制造、配送及售后服务，奉行技术领先和快速反应的品牌发展战略，与客户一道同步设计、制造、服务、专注于产业生态链的完善，系统地、专业地、快速地响应客户日新月异的需求，为客户创造价值。

下表载列于所示期间按产品划分的收入明细：

单位：元 币种：人民币

业务	2019 年		2018 年		2017 年	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
汽车玻璃	18,957,337,043	91.29	19,351,888,769	97.32	17,868,123,103	98.23
浮法玻璃	3,644,797,566	17.55	3,220,524,367	16.20	2,899,053,827	15.94
其他	1,564,695,603	7.54	232,315,572	1.17	95,819,302	0.53
减：集团内部抵消	-3,401,741,957	-16.38	-2,920,889,734	-14.69	-2,672,082,247	-14.69
合计	20,765,088,255	100.00	19,883,838,974	100.00	18,190,913,985	100.00

2.2 行业情况

根据中国汽车工业协会统计，2018 年汽车产销 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆，同比下降 4.16%和 2.76%，自 1990 年以来首次出现负增长。2019 年为连续第二年度下滑，汽车产销分别为 2,572.1 万辆和 2,576.9 万辆，同比下降 7.5%和 8.2%，其中乘用车产销分别为 2,136 万辆和 2,144.4 万辆，同比下降 9.2%和 9.6%。但中国汽车产销量仍居于全球第一，截至 2019 年度，中国汽车产销已连续十一年蝉联全球第一，自 2010 年至 2019 年，中国汽车产量复合增长率为 3.88%。

随着汽车在城镇家庭的逐渐普及，汽车行业已基本告别 2000-2010 年十年的高速增长期，转而进入转型关键期，从短期市场走势看，考虑宏观经济增速继续回落、汽车产业转型升级尚未结束、1.6 升及以下购置税优惠政策完全退出、国六车型切换的市场适应等因素，中国汽车市场不确定因素增多，新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响。

从全球汽车工业结构看，发展中国家占汽车工业的比重不断提升，影响不断加大；但就汽车保有量而言，中国汽车普及度与发达国家相比差距仍然巨大，2019 年美国每百人汽车拥有量超过 80 辆，欧洲、日本每百人汽车拥有量约 50 至 60 辆，而中国每百人汽车拥有量仅约 17 辆。随着中国经济的发展，城镇化水平的提升，居民收入的增长，消费能力的提升，以及道路基础设施的改善，中国潜在汽车消费需求仍然巨大，从人均 GDP 和汽车保有的国际横向比较看，中国中长期汽车市场仍拥有增长潜力，为汽车工业提供配套的本行业仍有较大的发展空间。

当前中国汽车市场进入需求多元、结构优化的新发展阶段，总体上汽车消费由实用型向质量化、个性化、多元化转变。新能源、智能、节能汽车推广，推动经济转型升级；随着应用技术的发展，汽车玻璃朝着“安全舒适、节能环保、造型美观、智能集成”方向发展，其附加值在不断

地提升。福耀在本行业技术的领导地位，为本公司汽车玻璃销售带来结构性的机会。

因此，从中长期看，为汽车工业发展相配套的本行业还有较稳定的发展空间。

注：以上数据来源于世界汽车组织（OICA）、中国汽车工业协会和国际汽车制造商协会等相关资料。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期 增减(%)	2017年
营业收入	21,103,877,523	20,224,985,720	4.35	18,713,034,974
归属于上市公司股东的净利润	2,898,433,273	4,120,487,402	-29.66	3,148,748,043
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,802,907,097	3,467,787,870	-19.17	3,030,258,585
经营活动产生的现金流量净额	5,126,914,831	5,807,861,303	-11.72	4,924,161,761
基本每股收益 (元/股)	1.16	1.64	-29.27	1.26
稀释每股收益 (元/股)	1.16	1.64	-29.27	1.26
加权平均净资产收益率(%)	14.11	20.81	减少6.70个百分点	17.16
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期 末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	21,370,366,209	20,190,906,192	5.84	19,000,835,533
总资产	38,826,279,607	34,490,438,670	12.57	31,704,009,489

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,933,498,402	5,353,864,260	5,346,311,632	5,470,203,229
归属于上市公司股东的净利润	606,046,927	899,525,504	840,959,001	551,901,841
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	516,237,613	824,012,788	785,290,986	677,365,710
经营活动产生的现金流量净额	742,548,725	1,328,760,257	1,465,683,432	1,589,922,417

注：上表各季度财务数据未经审计。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

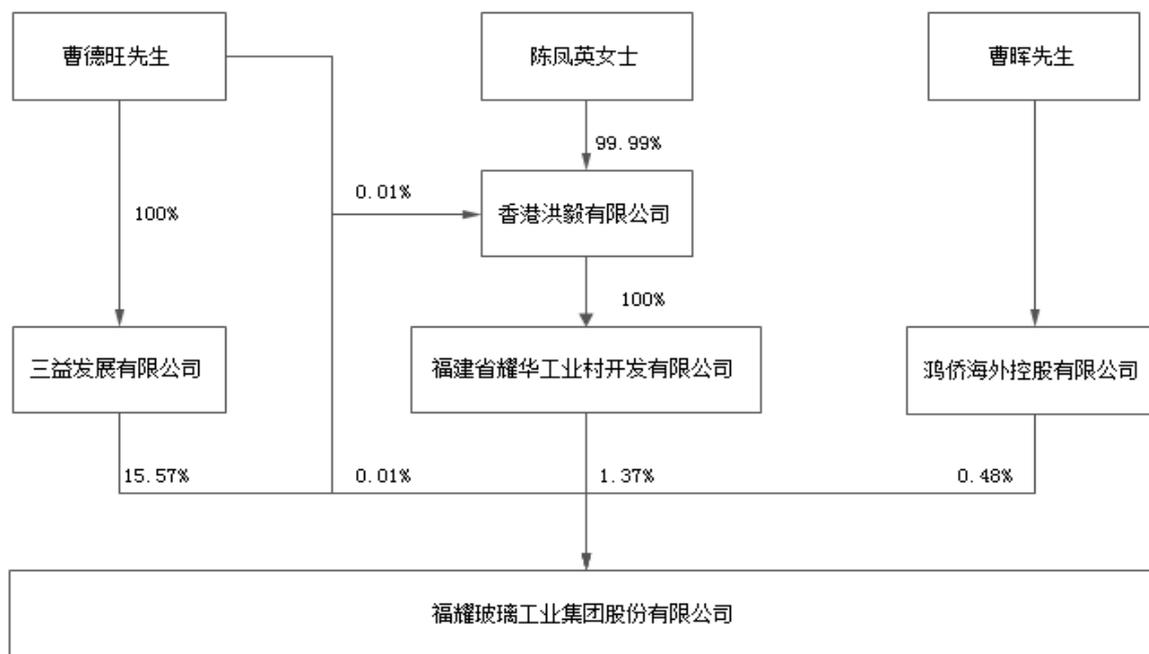
于本报告期末，本公司股东总数为：A 股股东 97,784 户，H 股股东 55 户，合计 97,839 户。

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		97,839					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		130,253					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	400	491,740,000	19.60		未知		未知
三益发展有限公司	0	390,578,816	15.57		无		境外法人
河仁慈善基金会	0	290,000,000	11.56		无		境内非国 有法人
香港中央结算有限公司	-57,848,695	225,622,441	8.99		未知		未知
白永丽	0	34,653,315	1.38		未知		未知
福建省耀华工业村开发有限 公司	0	34,277,742	1.37		质押	24,000,000	境内非国 有法人
汇添富基金管理股份有限公 司－社保基金 1103 组合	17,799,985	32,800,000	1.31		未知		未知
中国证券金融股份有限公司	0	28,095,495	1.12		未知		未知
中国人寿保险股份有限公司 －传统－普通保险产品－ 005L-CT001 沪	26,064,937	27,585,361	1.10		未知		未知
中国人寿保险股份有限公司 －分红－个人分红－005L－ FH002 沪	27,430,302	27,532,302	1.10		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		三益发展有限公司与福建省耀华工业村开发有限公司实际控制人为同一家庭成员。其余 8 名无限售条件股东中，股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《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。					

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)	16 福耀 01	136566	2016 年 7 月 22 日	2019 年 7 月 22 日	0	3	按年付息, 到期一次还本	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

16 福耀 01 按年付息、到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付。债券票面利率 (计息年利率) 为 3.00%, 截止本报告披露日, 公司已完成债券本金利息支付, 具体如下:

(1) 首次计算期限为 2016 年 7 月 22 日至 2017 年 7 月 21 日, 具体内容详见刊登于《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》、上交所网站 (www.sse.com.cn) 和香港联交所网站 (www.hkexnews.hk) 上日期为 2017 年 7 月 14 日的《福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期) 2017 年付息公告》。

(2) 第二次计算期限为 2017 年 7 月 22 日至 2018 年 7 月 21 日, 具体内容详见刊登于《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》、上交所网站 (www.sse.com.cn) 和香港联交所网站 (www.hkexnews.hk) 上日期为 2018 年 7 月 14 日的《福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期) 2018 年付息公告》。

(3) 最后一次本息兑付期限为 2018 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 21 日, 具体内容详见刊登于《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》、上交所网站 (www.sse.com.cn) 和香港联交所网站

(www.hkexnews.hk) 上日期为 2019 年 7 月 10 日的《福耀玻璃工业集团股份有限公司关于 2016 年公司债券（第一期）本息兑付和摘牌公告》。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，16 福耀 01 的信用等级为 AAA。上述信用等级表明本公司偿还债务的能力极强，受不利经济环境的影响较小，违约风险极低。

2017 年 4 月 19 日，中诚信证券评估有限公司对本期公司债券的信用状况进行了跟踪分析，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持本期公司债券的信用等级为 AAA。

2018 年 4 月 26 日，中诚信证券评估有限公司对本期公司债券的信用状况进行了跟踪分析，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持本期公司债券的信用等级为 AAA。

2019 年 4 月 26 日，中诚信证券评估有限公司对本期公司债券的信用状况进行了跟踪分析，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持本期公司债券的信用等级为 AAA。

因公司已支付本期公司债券的最后一个年度利息和本金并已完成摘牌工作，中诚信证券评估有限公司自 2019 年 7 月 26 日起，将不再更新公司主体及本期公司债券的信用评级结果。

有关公告详见日期分别为 2017 年 4 月 21 日、2018 的 4 月 27 日、2019 年 4 月 27 日及 2019 年 7 月 27 日于上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)、香港联交所网站(<http://www.hkexnews.hk>)及中诚信证券评估有限公司官网(<http://www.ccxr.com.cn/>)刊登的《福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》《福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》《福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》及《中诚信证评关于终止“福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）”信用评级的公告》。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润 ⁽¹⁾	579,397.59	702,575.84	-17.53	
流动比率(倍) ⁽²⁾	1.20	1.26	-4.76	
速动比率(倍) ⁽³⁾	0.98	1.00	-2.00	
资产负债率 (%) ⁽⁴⁾	44.96%	41.46%	3.50%	
EBITDA 全部债务比 ⁽⁵⁾	0.47	0.73	-35.62	主要为息税折旧摊销前利润同比下降所致。
利息保障倍数 ⁽⁶⁾	7.95	13.11	-39.36	主要为息税前利润同比下降所致。
现金利息保障倍数 ⁽⁷⁾	14.51	16.81	-13.68	
EBITDA 利息保障倍数 ⁽⁸⁾	12.56	17.25	-27.19	
贷款偿还率 (%) ⁽⁹⁾	100%	100%	0	
利息偿付率 (%) ⁽¹⁰⁾	100%	100%	0	

注：

(1) 息税折旧摊销前利润(EBITDA)=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(4) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

(5) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，其中全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+应付票据+应付短期债券(其他流动负债)+一年内到期的非流动负债+租赁负债+长期应付款

(6) 利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

(7) 现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

(8) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

(9) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100%

(10) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息×100%

三 董事局报告

1 公司业务的审视

公司的主营业务是为各种交通运输工具提供安全玻璃全解决方案，包括汽车级浮法玻璃、汽车玻璃、机车玻璃相关的设计、生产、销售及服务，公司的经营模式为全球化研发、设计、制造、配送及售后服务，奉行技术领先和快速反应的品牌发展战略，与客户一道同步设计、制造、服务、专注于产业生态链的完善，系统地、专业地、快速地响应客户日新月异的需求，为客户创造价值。福耀是一家社会责任感强烈、安全、环保、正直、共赢的绿色发展型企业。

本报告期公司合并实现营业收入人民币 2,110,387.75 万元，比上年同期增长 4.35%；实现利润总额人民币 323,113.81 万元，比上年同期减少 34.89%，实现归属于上市公司股东的净利润人民币 289,843.33 万元，比上年同期减少 29.66%；实现每股收益人民币 1.16 元，比上年同期减少 29.27%。

造成本报告期利润总额比上年同期减少 34.89%，主要由于以下几方面的影响：1、上年同期出售福耀集团北京福通安全玻璃有限公司 75% 股权确认投资收益；2、本报告期德国 FYSAM 汽车饰件项目整合期负利润影响；3、汇兑损益影响；4、本公司之子公司福耀玻璃伊利诺伊有限公司被指控违反独家经销协议支付赔偿；5、美国加征关税的影响。综上所述，若扣除上述不可比因素，本报告期利润总额比上年同期下降 7.45%。

具体详见 2019 年年度报告“第六节 经营情况讨论与分析”。

2 公司业务的发展、表现或状况

公司的大部分收入来自提供优质汽车玻璃设计、供应及服务。公司也生产和销售浮法玻璃(生产汽车玻璃所用的主要原材料)。下表载列所示期间及日期的财务比率概要：

财务指标	截至 12 月 31 日止年度		
	2019 年	2018 年	2017 年
收入增长 ⁽¹⁾	4.35%	8.08%	12.60%
净利润增长 ⁽²⁾	-29.44%	30.46%	0.18%
毛利率 ⁽³⁾	37.46%	42.63%	42.76%
利息和税前净利润率 ⁽⁴⁾	17.36%	26.40%	20.64%

净利润率 ⁽⁵⁾	13.73%	20.31%	16.82%
股权收益率 ⁽⁶⁾	13.56%	20.41%	16.57%
总资产收益率 ⁽⁷⁾	7.46%	11.91%	9.93%
资产负债率 ⁽⁸⁾	44.96%	41.46%	40.05%
应收账款(不含应收票据)周转天数 ⁽⁹⁾	61	66	73
存货周转天数 ⁽¹⁰⁾	90	97	99

注：(1) 收入增长 = (期内营业收入 ÷ 前期营业收入 - 1) × 100%；(2) 净利润增长 = (期内净利润 ÷ 前期净利润 - 1) × 100%；(3) 毛利率 = (期内毛利 ÷ 营业收入) × 100%；(4) 利息和税前净利润率 = (期内利息和所得税费用前净利润之和 ÷ 营业收入) × 100%；(5) 净利润率 = (期内净利润 ÷ 营业收入) × 100%；(6) 股权收益率 = (期内归属于上市公司股东的净利润 ÷ 期末归属于上市公司股东的权益) × 100%；(7) 总资产收益率 = (期内净利润 ÷ 期末总资产) × 100%；(8) 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%；(9) 应收账款周转天数 = [(期初应收账款 + 期末应收账款) ÷ 2] ÷ 销售收入 × 360 天；(10) 存货周转天数 = [(期初存货余额 + 期末存货余额) ÷ 2] ÷ 销售成本 × 360 天。

公司从盈利能力、营运能力和偿债能力三者选择有代表性的财务指标来分析公司的成长能力。2019 年收入同比增长 4.35%，净利润减少 29.44%，主要系股权处置收益、德国 FYSAM 汽车饰件项目整合期负利润、汇兑损益、福耀玻璃伊利诺伊有限公司被指控违反独家经销协议支付赔偿、美国加征关税和汽车行业持续负增长的影响；公司 2019 年 12 月 31 日资产负债率为 44.96%，保持较强的偿债能力；公司 2019 年应收账款（不含应收票据）周转天数、存货周转天数分别为 61 天、90 天，为近三年来最低水平，周转效率高。公司不断强化企业运营管理，提升企业核心竞争力，为股东持续创造价值。

有关其他内容描述详见 2019 年年度报告“第四节 公司业务概要”及“第六节 经营情况讨论与分析”。

3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1 行业格局和趋势

根据中国汽车工业协会统计，2018 年汽车产销 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆，同比下降 4.16% 和 2.76%，自 1990 年以来首次出现负增长。2019 年为连续第二年度下滑，汽车产销分别为 2,572.1 万辆和 2,576.9 万辆，同比下降 7.5% 和 8.2%，其中乘用车产销分别为 2,136 万辆和 2,144.4 万辆，同比下降 9.2% 和 9.6%。但中国汽车产销量仍居于全球第一，截至 2019 年度，中国汽车产销已连续十一年蝉联全球第一，自 2010 年至 2019 年，中国汽车产量复合增长率为 3.88%。

随着汽车在城镇家庭的逐渐普及，汽车行业已基本告别 2000-2010 年十年的高速增长期，转而进入转型关键期，从短期市场走势看，考虑宏观经济增速继续回落、汽车产业转型升级尚未结束、1.6 升及以下购置税优惠政策完全退出、国六车型切换的市场适应等因素，中国汽车市场不确定因素增多，新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响。

从全球汽车工业结构看，发展中国家占汽车工业的比重不断提升，影响不断加大；但就汽车保有量而言，中国汽车普及度与发达国家相比差距仍然巨大，2019 年美国每百人汽车拥有量超过 80 辆，欧洲、日本每百人汽车拥有量约 50 至 60 辆，而中国每百人汽车拥有量仅约 17 辆。随着中国经济的发展，城镇化水平的提升，居民收入的增长，消费能力的提升，以及道路基础设施的改善，中国潜在汽车消费需求仍然巨大，从人均 GDP 和汽车保有的国际横向比较看，中国中长期汽车市场仍拥有增长潜力，为汽车工业提供配套的本行业仍有较大的发展空间。

当前中国汽车市场进入需求多元、结构优化的新发展阶段，总体上汽车消费由实用型向质量化、个性化、多元化转变。新能源、智能、节能汽车推广，推动经济转型升级；随着应用技术的发展，汽车玻璃朝着“安全舒适、节能环保、造型美观、智能集成”方向发展，其附加值在不断

地提升。福耀在本行业技术的领导地位，为本公司汽车玻璃销售带来结构性的机会。

因此，从中长期看，为汽车工业发展相配套的本行业还有较稳定的发展空间。

注：以上数据来源于世界汽车组织（OICA）、中国汽车工业协会和国际汽车制造商协会等相关资料。

3.2 公司发展战略

公司发展战略：

以技术和创新的文化和人才，系统打造“福耀”可持续的竞争优势和盈利能力，成为一家让客户、股东、员工、供应商、政府、经销商、社会长期信赖的透明公司。

公司的规划为：

1) 拓展“一片玻璃”的边界，加强对玻璃集成趋势的研究，持续推进铝饰件业务，为汽车厂和 ARG 用户提供更全面的产品解决方案和服务。

2) 全球化经营，公司从组织结构、文化、投资、人才引进等转型升级，以提升为全球客户创造价值、提供服务的能力。

3) 基于“四品一体”理念，以客户为导向，零缺陷为目标，建设福耀卓越质量管理体系；打造“福耀”国际品牌，推动技术创新，不断创造价值。

4) 不同纬度全面深化精益推进，提质增效，坚持以五星班组夯实现场基础，培养福耀自主精益人才。

5) 进一步全面推广资金集约化与预算并举的管理模式，确保资本效率最大化。

6) 深化信息技术应用，推动互联互通，实现信息共享和业务协同，使福耀成为“智慧企业”。

7) 加强组织管理，以“完善自我”为目标，以“目标清晰、责权到位、考核科学、奖惩分明”为原则，树立良好工作风气，实现企业管理模式的升级换代。

8) 构建“保持初心、谦虚谨慎、求同存异、自强不息”的福耀新文化，促进员工团队成长和提升幸福指数，使福耀成为一个伟大的公司。

公司的机遇：

1) 伴随产品消费升级和技术进步，高附加值汽车玻璃需求提升，为福耀提供了新的发展机遇，福耀从产品经营向一体化全解决方案的品牌经营发展，公司价值不断提升。

2) 公司资本结构合理、现金流充足、财务稳健、经营能力卓越，为持续发展奠定良好的基础。

3) 公司信息化基础好，在信息化时代能更快适应外部环境变化。

4) 海外布局合理，生产运营前移至国际客户，增强公司对客户的快速响应能力，为公司海外市场的发展提供更快、更有价值的服务。

5) 公司延伸产业链，布局汽车饰件业务，既解决汽车玻璃集成所需的饰件，又有利于延伸公司业务，提高公司综合竞争力，进一步增强公司与汽车厂的合作黏性，同时将为汽车饰件业务的扩展增添助力。

6) 公司全球化格局成型，可以应付国际形势变化带来的挑战。

公司的挑战：

1) 全球经济政治形势错综复杂，经济增速放缓，风险和不确定因素依然存在，汽车行业可能继续面临负增长的风险，将给公司经营管理带来挑战。

2) 正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，仍有不少问题、矛盾和挑战亟待面对和解决，将给公司国内的发展带来挑战。

3) 信息化时代，客户对响应速度的要求越来越高，对公司智能化水平和协同能力提升提出了更高的要求。

4) 产品消费升级和技术进步对汽车玻璃提出新的要求，对汽车视窗解决方案提出新的要求。

5) 公司的全球化经营发展，对公司与所在国的文化融合、法律适应、人力资源匹配等方面提出新挑战。

3.3 经营计划

2020 年度，国内外经济形势依然不容乐观，风险和不确定因素依然存在，汽车行业可能继续面临负增长的风险，新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响，福耀将面临更大挑战，全体福耀人将保持初心、自强不息，以更大的勇气、责任和担当，打好 2020 年攻坚战，力争 2020 年度各项主要经营指标保持稳定增长。

2020 年公司将开展的主要工作：

(1) 发挥销售引领作用，提升市场敏感性，不断拓展市场开发的宽度、提高市场开发的精度、强化市场开发的深度。

(2) 深化管理变革，挖掘组织效能，深化信息技术运用，提高管理效率和人均效率，进一步降本增效。

(3) 以技术优势和全产业链提质增效，提高汽车玻璃总成竞争力，持续推进铝饰件业务。

(4) 坚持市场和产品为导向的研发机制，顺利完成苏州研究院、福清研究院团队建设；强化技术委员会有效运作，确保市场技术中心和研究院形成合力，实现从跟随者到技术领先者的转变。

(5) 整合集团业务模块的资源和人才，提升客户服务和方案设计能力；重大项目专人专项攻关，并以此为突破点，在标准制定和专利方面取得先机。

(6) 整顿组织管理和工作风气，健全企业管理制度，规范会议管理，实施会议讨论、科学决策，提升组织的决策力、行动力、协同力、纪律性。

(7) 持续推进精益管理，坚持以五星班组实现现场基础、以持续改善项目实现提质增效，全集团进行标杆管理，形成比学赶帮超的内部竞争格局。

(8) 发扬已有成效和优良做法，加大新品开发和推广力度，保持福耀的健康发展。

(9) 加强人才培养培训力度，提升人才整体素质，建设职业化、高素质的管理干部队伍，适应福耀国际化管理的需求。

为完成 2020 年度的经营计划和工作目标，公司预计 2020 年全年的资金需求为人民币 212.61 亿元，其中经营性支出人民币 170 亿元，资本支出人民币 23.80 亿元，派发现金红利支出人民币 18.81 亿元，计划通过销售货款回笼、加快存货周转和应收款管理、结存资金的使用、向金融机构借款或发债等债务融资方式解决。2020 年公司将继续加强全面预算管理，强抓货款回笼，严控汇率风险，优化资本结构，使资金管理安全、有效。

上述计划是基于现时经济形势、市场情况及公司形势而测算的经营计划，所以该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺或实质承诺，投资者对此应保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

3.4 可能面对的风险

(1) 经济、政治及社会状况、政府政策风险

公司的大部分资产位于中国，且一半左右的收入源自于中国的业务。因此，公司的经营业绩、财务状况及前景受到经济、政治、政策及法律变动的的影响。中国经济处于转型升级阶段，公司于中国的业务也可能受到影响，同时新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响。为此，公司将加大技术创新，加强组织管理，构建福耀新文化，同时强化售后维修市场，巩固并确保中国市场稳健发展的同时，发挥全球化经营优势。

(2) 行业发展风险

全球汽车产业正转型升级，汽车行业竞争正由制造领域向服务领域延伸，汽车消费由实用型向品质化转变，智能化、网络化、数字化将成为汽车行业发展的主流；我国汽车行业的个体企业规模尚小，将不可避免出现整合；如果公司未能及时应对技术变革，未能满足客户需求，如果汽车需求出现波动，对公司产品的需求也会出现波动，可能会对公司的财务状况及经营业绩产生不利影响。为此公司将丰富产品线，优化产品结构，提升产品附加值，如包边产品、HUD 抬头显示

玻璃、隔音玻璃、憎水玻璃、SPD 调光玻璃、镀膜玻璃、超紫外隔绝玻璃等，并为全球客户提供更全面的产品解决方案和服务。

（3）市场竞争风险

随着市场竞争的加剧，可能会导致公司部分产品的售价下降或需求下跌，如果公司的竞争对手成功降低其产品成本，或推出新玻璃产品或可替代玻璃的材料，则公司的销售及利润率可能会受到不利影响。为此公司采取差异化战略，强化与客户战略协作关系，进一步满足国内外的市场需求，不断提升“福耀”品牌的价值和竞争力。

（4）成本波动风险

公司汽车玻璃成本构成主要为浮法玻璃原料、PVB原料、人工、电力及制造费用，而浮法玻璃成本主要为纯碱原料、天然气燃料、人工、电力及制造费用。受国际大宗商品价格波动、天然气市场供求关系变化、纯碱行业的产能变动及玻璃和氧化铝工业景气度对纯碱需求的变动、人工成本的不断上涨等影响，因此公司存在着成本波动的风险。为此公司将：

1) 整合关键材料供应商，建立合作伙伴关系；建立健全供应商评价及激励机制，对优秀供应商进行表彰；针对关键材料的供应商、材料导入，建立铁三角管理机制，包括采购、技术、质量等方面。

2) 加强原材料价格走势研究，适时采购；拓宽供应渠道，保证供应渠道稳定有效。

3) 提高材料利用率，提升自动化、优化人员配置、提升效率、节能降耗、严格控制过程成本，整合物流、优化包装方案、加大装车装柜运量、降低包装及物流费用，加大研发创新及成果转化应用、提升生产力，提高管理水平，产生综合效益。

4) 通过在欧美地区建厂在当地生产与销售，增强客户黏性与下单信心，并利用其部分材料及天然气、电价的优势来规避成本波动风险。

5) 提升智识生产力，在制造节能、管理节能、产品智能上着力，创造公司价值。

（5）汇率波动风险

我国人民币汇率形成机制改革按照主动性、渐进性、可控性原则，实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度。虽然国际贸易不平衡的根本原因在于各自国家的经济结构问题，但伴随世界经济的波动、部分国家的动荡、局部热点地区的紧张升级，以及各国的货币松紧举措，将会带来汇率波动。公司海外销售业务已占一半左右，且规模逐年增大，若汇率出现较大幅度的波动，将给公司业绩带来影响。为此，（1）集团总部财务部门将加强监控集团外币交易以及外币资产和负债的规模，并可能通过优化出口结算币种以及运用汇率金融工具等各种积极防范措施对可能出现的汇率波动进行管理；（2）公司通过在欧美地区建厂，在地生产与销售，增强客户黏性与下单信心的同时规避汇率波动风险，将风险控制可控范围内。

（6）公司可能无法迅速应对汽车玻璃行业或公司客户行业快速的技术革新及不断提高的标准的风险

公司注重开发独有技术及新汽车玻璃产品。新产品的开发流程可能耗时较长，从而可能导致较高开支。在新产品带来收入之前，可能需投入大量资金及资源。如果竞争对手先于公司向市场推出新产品或如果市场更偏向选择其他替代性技术及产品，则公司对新产品的投资开发未必能产生足够的盈利。如果公司无法预测或及时应对技术变革或未能成功开发出符合客户需求的新产品，则公司的业务活动、业务表现及财务状况可能会受到不利影响。为保持竞争优势，公司将不断加大研发投入、提升自主创新能力，加强研发项目管理，建立市场化研发机制。并以产品中心直接对接主机厂需求，与客户建立战略合作伙伴关系。

（7）网络风险及安全

随着企业智能制造能力的提升，核心的业务运营及管理过程均通过信息系统支撑与实现，如果公司的核心信息网络受到外部攻击、病毒勒索等，有可能导致重要文件损坏，制造执行等系统故障或影响生产交付等。为此，公司将在总体信息安全规划的指引下：（1）将核心信息系统的对

外访问权限供给、端口进行严格管控，对服务器、存储等资源及时更新补丁，安装硬件防火墙，防止黑客通过防护漏洞放入内部资源；（2）定期进行攻防演练，及时发现深层次安全风险，并采取相应措施控制风险；（3）公司多年来一直与全球顶级的网络安全服务商合作，构筑多层立体防御体系，在第一时间发现异常并智能化采取措施，确保数据安全；（4）树立危机意识，时刻防范各种网络风险，同时加强全员网络安全意识、参与意识，规范上网行为，帮助员工掌握用网安全技能和方法，提升抵御和防范网上有害信息的能力。

（8）资料诈骗及盗窃

伴随企业信息化建设工作的推进，企业的核心销售、设计、工艺及财务等数据支持存在被盗窃，从而降低企业核心竞争力的风险。为此，公司加快推进信息安全加密和虚拟化桌面工作，一方面将企业的核心信息支持进行安全加密，使文件或数据被拷贝出企业环境后，无法打开，从而保障信息的安全性；另一方面，加快研发、设计等核心部门的虚拟桌面建设，核心信息资产进行企业集中存储，降低个人存储、分发信息的可能性。此外，公司还采用软硬件相结合的模式，制定了防泄漏的三级安全措施，限制重要文档的下载、复制和使用。清晰划清数据、文档、技术资料、内网、外网、VPN等边界，并采取相应措施进行防护。

（9）环境及社会风险

随着国家对环保治理管理的政策、规划、标准的深度和广度从细从严，公司可能有个别或单一领域的指标与国家综合制定的新政策、新标准存在差异风险。首先公司秉承“资源节约、环境友好”理念，并努力通过技术创新、工艺创新、设备创新、新材料应用和环保设施投入等，持续践行这一理念，使公司产业在材料、工艺、技术、设备、节能环保和智能化等各方面均达到国际一流水平；第二，公司设立了环境、社会及管治的管理委员会，并制定环境、社会及管治管理体系和内控手册，为实现公司的环境、社会及管治的长效可持续发展提供有力的保障；第三，不断提高全员对环境保护工作的认识，定期开展环保、节能和循环经济等方面的宣传贯彻和培训；第四，严格内部监督考核，全面落实环境保护工作的各项措施和目标。

四 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

作为全球汽车玻璃和汽车级浮法玻璃设计、开发、制造、供应及服务一体化解决方案的领导企业，福耀奉行技术领先和快速反应的品牌发展战略。在报告期内公司为全球汽车厂商和维修市场源源不断地提供凝聚着福耀人智慧和关爱的汽车安全玻璃产品和服务，为全球汽车用户提供了智能、安全、舒适、环保且更加时尚的有关汽车安全玻璃全解决方案，同时不断提升驾乘人的幸福体验。

2019年，全球经济增速放缓，投资规模下降，贸易局势紧张和金融不稳、地缘政治不确定性的增加，削弱了全球经济增长；中国经济下行压力加大，尤其是制造业受到贸易摩擦最直接的影响，汽车消费动力明显偏弱，自2018年中国汽车产业出现了28年以来的首次下滑，中国汽车市场连续第二年出现年度下滑，根据中国汽车工业协会统计，2019年，汽车产量为2,572.1万辆，同比下降7.5%，其中乘用车产量为2,136万辆，同比下降9.2%。

本报告期公司合并实现营业收入人民币2,110,387.75万元，比上年同期增长4.35%；实现利润总额人民币323,113.81万元，比上年同期减少34.89%，实现归属于上市公司股东的净利润人民币289,843.33万元，比上年同期减少29.66%；实现每股收益人民币1.16元，比上年同期减少29.27%。

（1）造成本报告期利润总额比上年同期减少34.89%，主要由于以下几方面的影响：

1）上年同期公司出售福耀集团北京福通安全玻璃有限公司75%股权确认投资收益人民币66,403.25万元；

2) 本报告期德国 FYSAM 汽车饰件项目整合期产生利润总额为-3,771 万欧元, 使本报告期公司利润总额比上年同期减少人民币 29,533.56 万元;

3) 本报告期公司实现汇兑收益人民币 13,576.40 万元, 上年同期汇兑收益人民币 25,851.64 万元, 使本报告期公司利润总额比上年同期减少人民币 12,275.24 万元;

4) 福耀玻璃伊利诺伊有限公司被指控违反独家经销协议支付赔偿和承担国际仲裁法院开支合计 3,929 万美元, 使本报告期公司利润总额比上年同期减少人民币 27,187.36 万元, 同时终止独家经销协议;

5) 美国对中国进口部分商品加征关税, 扣除客户承担部分后, 公司承担加征关税约 1,103 万美元, 使本报告期公司利润总额比上年同期减少人民币 7,634.92 万元。

综上所述, 扣除上述不可比因素, 本报告期利润总额比上年同期下降 7.45%。

(2) 本报告期营业毛利率 37.46%, 比上年同期减少 5.17 个百分点, 主要由于以下几方面的影响:

1) 本报告期公司汽车饰件新业务处于整合期, 营业毛利率为-22.77%, 影响公司合并营业毛利率比上年同期减少 3.4 个百分点;

2) 除供应给公司生产汽车玻璃使用的浮法玻璃外, 公司对外出售的浮法玻璃营业毛利率仅为 3.46%, 上年同期为 29.69%, 影响公司合并营业毛利率比上年同期减少 0.67 个百分点;

3) 本报告期公司汽车玻璃毛利率 34.53%, 比上年同期减少 1.36 个百分点, 主要由于国内汽车行业持续负增长, 导致公司国内汽车玻璃销售收入下降, 折旧、摊销占收入比重增加, 影响公司合并毛利率比上年同期减少 1.30 个百分点。

综上所述, 扣除上述因素, 本报告期营业毛利率与上年同期持平。

报告期内, 公司围绕集团经营战略, 以“为客户持续创造价值”为中心, 以市场为导向, 以技术创新为支持, 以规范管理为保障, 致力于提升公司综合竞争力, 主要开展以下工作:

(1) 市场结构更趋合理, 国际化效果显现: 发挥销售引领作用, 建立全方位销售管理机制, 提升市场敏感性, 多市场发力, 国内外并举, 发挥国际化发展的引领带动作用, 优化市场结构, 促进企业持续健康发展。经过以上举措, 公司国内外市场结构更趋合理, 从上年同期的 58.20%:41.80%, 优化为 2019 年的 50.94%:49.06%, 市场结构进一步均衡, 抗区域市场风险能力增强。

(2) 推动产品结构升级: 我们持续推动汽车玻璃朝安全舒适、节能环保、智能集成方向发展, 隔热、隔音、抬头显示、可调光、防紫外线、憎水、太阳能、包边模块化等高附加值产品占比持续提升, 占比比上年同期上升 1.72 个百分点, 价值得以体现。

(3) 推动产业纵深整合: 2019 年 2 月 28 日, 我们收购了德国 SAM 铝亮饰条资产, 实现铝饰件下游延伸, 汽车铝亮饰条具备环保性和轻量化, SAM 是该领域技术能力全球排名领先的企业, 拥有独特的技术专利。同时我们收购江苏饰件, 成立通辽精铝, 与德国铝饰件形成上下游联动, 完善铝饰件产业链, 进一步强化福耀汽车玻璃的集成化能力, 同时将拓展福耀的发展空间。

(4) 研发创新和技术引领: 成立苏州研究院, 与福清研究院、市场技术中心形成合力, 进一步加强研发机构的建设; 成立技术委员会, 发挥研发创新和技术创新的主导作用, 推动研发按项目挂牌领衔撬动作用, 提升项目推进效率, 推进公司从跟随者到技术领先者的转变。报告期内, 公司浮法项目组攻克灰玻技术难题, 成功研发薄板系列产品, 实现汽车玻璃深灰膜产品的自供替代, 大幅降低采购成本; 公司自主研发超薄钢化后档汽车玻璃, 增强集团钢化产品市场竞争力。

(5) 进一步提升管理能力: 全集团深化精益推进, 完善细化各项管理, 加强人才管理体系和团队建设; 培养福耀自主精益人才, 扎实基层五星班组建设, 夯实了车间基础管理; 增强中高层队伍的执行力和领导力, 提高经营管理效率

2 报告期内主要经营情况

截止 2019 年 12 月 31 日，公司总资产人民币 388.26 亿元，比年初上升 12.57%，总负债人民币 174.57 亿元，比年初上升了 22.07%，资产负债率 44.96%，归属于母公司所有者权益人民币 213.70 亿元，比年初上升 5.84%。

本报告期内公司实现营业收入人民币 2,110,387.75 万元，比上年同期增长 4.35%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币 289,843.33 万元，比上年同期减少 34.89%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币 280,290.71 万元，比上年同期减少 19.17%；实现每股收益人民币 1.16 元，比上年同期减少 29.27%。

五 涉及财务报告的相关事项

1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

具体内容详见 2019 年年度报告“第十二节 财务报告”之“附注七.44「重要会计政策和会计估计的变更」”。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见 2019 年年度报告“第十二节 财务报告”之“附注九”。

本年度新纳入合并范围的子公司为江苏福耀汽车饰件有限公司、福耀汽车铝件(福建)有限公司、福耀科技发展(苏州)有限公司。

董事长：曹德旺
福耀玻璃工业集团股份有限公司
2020 年 4 月 27 日