

## 苏州华源控股股份有限公司

### 2019 年度财务决算报告

#### 一、2019 年度财务决算情况

2019 年度公司全年实现营业收入 1,666,184,269.51 元，较 2018 年增长 20.41%；实现净利润 68,238,348.02 元，较 2018 年增长 26.57%；毛利率由 18.93% 增长至 20.75%，经营活动产生的现金流量净额为 107,127,130.78 元。

#### 二、公司 2019 年度有关财务数据及指标分析

##### （一）资产负债表（合并）

单位：万元

| 项目        | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 增/减额       | 增/减率(%) |
|-----------|------------|------------|------------|---------|
| 货币资金      | 44,194.29  | 58,480.35  | -14,286.06 | -24.43% |
| 应收票据      | 12,589.95  | 7,454.68   | 5,135.27   | 68.89%  |
| 其他流动资产    | 7,894.61   | 2,755.06   | 5,139.55   | 186.55% |
| 递延所得税资产   | 999.12     | 431.20     | 567.92     | 131.71% |
| 短期借款      | 26,032.72  | 32,243.11  | -6,210.39  | -19.26% |
| 应付票据      | 3,628.51   | 1,489.84   | 2,138.67   | 143.55% |
| 实收资本(或股本) | 31,102.38  | 30,645.97  | 456.41     | 1.49%   |
| 资本公积      | 68,728.88  | 77,232.00  | -8,503.12  | -11.01% |
| 未分配利润     | 39,110.01  | 33,922.30  | 5,187.71   | 15.29%  |

##### （二）利润表

单位：万元

| 项目     | 2019 年度  | 2018 年度  | 增/减额     | 增/减率(%) |
|--------|----------|----------|----------|---------|
| 税金及附加  | 1,113.40 | 1,093.95 | 19.45    | 1.78%   |
| 管理费用   | 7,395.91 | 5,838.48 | 1,557.43 | 26.68%  |
| 研发费用   | 6,061.54 | 4,469.81 | 1,591.73 | 35.61%  |
| 资产减值损失 | 3,073.95 | 1,517.38 | 1,556.57 | 102.58% |

##### （三）情况说明

- （1）货币资金减少主要系公司募集资金投入项目建设所致；
- （2）应收票据增加主要系公司客户改变付款方式所致；
- （3）其他流动资产增加主要系公司理财产品增加所致；
- （4）递延所得税资产增加主要系长期股权投资计提减值增加所致；
- （5）短期借款减少主要系公司募集资金置换归还借款所致；
- （6）应付票据增加主要系公司主要供应商付款方式改变所致；

(7) 研发费用增加主要系公司增加研发项目和加大研发投入，且并购瑞杰科技 2018 年 5 月 31 日完成，瑞杰科技 2018 年 1-5 月未纳入合并报表范围所致；

(8) 资产减值损失增加主要系长期股权投资计提减值所致。

#### (四) 现金流量表合并报表与上年数的比较

单位：万元

| 项 目           | 2019 年度    | 2018 年度    | 增减变动额    |
|---------------|------------|------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,712.71  | 3,720.33   | 187.95%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,306.96 | -14,269.97 | 42.31%   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,776.17  | 46,997.84  | -110.16% |
| 现金及现金等价物净增加额  | -14,381.32 | 36,477.91  | -139.42% |

#### 1、经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位：万元

| 项目                 | 2019 年度   | 2018 年度  |
|--------------------|-----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额      | 10,712.71 | 3,720.33 |
| 净利润                | 6,823.83  | 5,391.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额与净利润比 | 1.57      | 0.69     |

2019 年公司经营活动产生的现金流量净额增加主要系公司部份客户 2017 年资金充裕提前还款致 2018 年回收款项减少所致。

#### 2、销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比较情况如下：

单位：万元

| 项目                    | 2019 年度    | 2018 年度    |
|-----------------------|------------|------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 157,957.23 | 129,487.65 |
| 营业收入                  | 166,618.43 | 138,374.99 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比 | 0.95       | 0.94       |

公司销售商品、提供劳务收到的现金与公司的销售收入大致相符，为公司债务偿还和生产经营所需现金提供了可靠的保障。

#### 3、投资活动产生的现金流量

投资活动产生的现金流量净额增长主要系公司建设清远华源增加所致。

#### 4、筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量减少主要系公司 2018 年取得募集资金所致。

#### (五) 相关财务指标

| 主要财务指标 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------|---------|---------|
| 毛利率    | 20.75%  | 18.93%  |
| 净利率    | 4.10%   | 3.90%   |

|                    |        |           |           |
|--------------------|--------|-----------|-----------|
| 资产负债率(合并)          |        | 34.95%    | 37.73%    |
| 流动比率               |        | 289.57%   | 260.19%   |
| 速动比率               |        | 224.11%   | 197.74%   |
| 应收账款周转率            |        | 4.09      | 5.05      |
| 存货周转率              |        | 4.69      | 4.26      |
| 息税折旧摊销前利润(万元)      |        | 17,857.75 | 13,069.45 |
| EBITDA 利息保障倍数      |        | 4.77      | 7.96      |
| 每股经营活动的现金流量(元)     |        | 0.34      | 0.12      |
| 每股净现金流量(元)         |        | -0.46     | 1.19      |
| 每股净资产(元)           |        | 4.93      | 4.68      |
| 每股收益(元)            | 基本每股收益 | 0.22      | 0.33      |
|                    | 稀释每股收益 | 0.22      | 0.33      |
| 扣除非经常性损益后的加权净资产收益率 |        | 3.48%     | 4.34%     |

基于公司所处的行业和公司实际经营模式，2019 年末公司财务结构稳健，现金及流动资产较为充沛，偿债能力处于较高水平，主要指标分析如下：

1、公司毛利率水平有所增长，系主要原材料价格下降以及生产管理提升所致；

2、报告期内，公司资产负债率下降。公司负债结构较为稳定，负债中流动负债占比 58.84% 以上。流动负债中的主要项目是应付票据和公司因原材料采购而发生应付账款等；

3、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数较去年有所下降，主要系公司成功发行可转换债券计提实际利息支出，但公司用经营所得支付债务利息的能力依旧较强，可以足额偿还借款利息。公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债，或未纳入财务核算的表外融资业务。

公司 2019 年基本完成了既定预算目标，2020 年将通过开拓新客户、控制产品成本、开发铁塑复合新产品、金属包装业务和塑料包装业务协同发展等方式，开源节流，提高公司的运营能力、盈利能力，从而为股东创造良好的回报。

苏州华源控股股份有限公司

董 事 会

2019 年 04 月 21 日