

江苏法尔胜股份有限公司

2019 年财务决算报告

2019 年，公司在金属制品业务方面不断调控产能、优化产品结构，努力提升盈利能力；在商业保理业务方面，公司适时调整经营策略，降低存量业务规模，强化风险控制。面对复杂严峻的内外部形势，公司在全面分析外部市场机会及内部资源状况等因素的基础上，谨慎决策、积极应对，及时化解商业保理业务风险，调优金属制品业务结构，保障了公司的稳定经营。

公司 2019 年度的财务决算报表，经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了苏公 W[2020]A568 号标准无保留意见的《审计报告》，我们对公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况、2019 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况进行了认真的研究分析，现将公司财务决算情况汇报如下：

一、公司 2019 年度经营成果：

1、主营业务情况（单位：元）：

项 目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减	主营业务成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
金属制品	721,868,373.30	685,499,254.08	5.04%	-9.36%	-14.01%	5.13%
金融业务	256,445,870.03	640,299,613.36	-149.68%	-69.97%	-2.71%	-172.60%
合计	978,314,243.33	1,325,798,867.44	-35.52%	-40.72%	-8.90%	-47.33%

公司 2019 年度实现主营业务收入 97,831.42 万元，比去年同期下降 40.72%，主营业务成本 132,579.89 万元，比去年同期下降 8.90%。根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，公司的经营业务划分为 2 个经营分部，在经营分部的基础上公司确定了 2 个报告分部，分别为金属制品分部和金融业务分部。其中金属制品分部主营业务收入 72,186.84 万元，比去年同期下降 9.36%，主营业务成本 68,549.93 万元，比去年同期下降 14.01%，毛利率比去年同期增加 5.13 个百分点，主要原因为公司加大环保措施，落实节能减排，推动产品产业结构升级优化所致；金融业务分部主营业务收入 25,644.59 万元，比去年同期下降 69.97%；主营业务成本 64,029.96 万元，比去年同期下降 2.71%；毛利率

比去年同期减少 172.60 个百分点，主要原因为 2019 年商业保理业务为强化风险控制，存量业务规模持续降低，对存续项目中逾期、诉讼的客户不再确认收入，导致保理业务收入规模下降的同时承担着较高业务成本，保理业务的利润空间被不断压缩。

2、主要费用情况（单位：元、%）：

项 目	2019 年	2018 年	同比增减	占 2019 年营业收入比
销售费用	526,080.05	489,348.29	7.51%	0.05%
管理费用	58,583,949.17	60,881,291.06	-3.77%	5.84%
财务费用	-5,255,145.72	89,649,030.11	-105.86%	-0.52%

(1) 销售费用比去年同期增加 3.67 万元，增加 7.51%，偏差不大；

(2) 管理费用比去年同期减少 229.73 万元，下降了 3.77%，各项费用均有所下降；

(3) 财务费用比去年同期减少 9,490.42 万元，下降了 105.86%，主要系本期利息收入较上年同期大幅增加所致。2019 年 7 月 26 日，公司全资子公司上海摩山商业保理有限公司将其对广东中诚实业控股有限公司和第三方的合计 289,938.21 万元的债权，作价 289,938.21 万元人民币转让给深圳汇金创展商业保理有限公司，并约定在 2020 年 12 月 31 日前完成款项支付，此交易价格包含融资成分，根据现金流折现确认未实现融资收益 13,445.74 万元。截止 2019 年 12 月 31 日，公司收到转让款 171,680.00 万元，本期确认利息收入 7,765.90 万元。

3、公司 2019 年度实现利润总额-74,620.81 万元，归属于母公司的净利润为-77,756.38 万元，比去年同期-14,522.85 万元下降了 435.41%，每股收益为-2.05 元/股，比去年同期下降了 435.41%，主要系本期公司的主营业务利润较上期减少 54,243.15 万元，计提各类资产减值准备较上期增加 18,315.48 万元。

具体指标如下（单位：元、%）：

项 目	2019 年	2018 年	本年比上年增减
营业利润	-746,275,962.48	-57,549,091.32	-1196.76%
利润总额	-746,208,134.10	-57,782,208.53	-1191.42%
归属于上市公司股东的净利润	-777,563,777.57	-145,228,526.01	-435.41%
非经常性损益	1,944,320.34	7,127,771.31	-72.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-779,508,097.91	-152,356,297.32	-411.63%

基本每股收益（元/股）	-2.05	-0.38	-435.41%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	-2.05	-0.39	-411.63%

附表：非经常性损益项目明细如下（单位：元）：

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益	1,491,882.79	2,857,313.25
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	296,190.26	431,309.96
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	66,295.60	4,844,765.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	67,828.38	-228,465.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	22,123.31	515,424.53
小 计	1,944,320.34	8,420,348.10
所得税影响额	-	1,292,576.79
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合 计	1,944,320.34	7,127,771.31

注：正数为非经常性收益、负数为非经常性损失。

二、公司 2019 年末财务状况：

报告期末，资产负债表相关项目变动情况如下表所示（单位：元、%）：

项 目	期末余额	期初余额	增减额	增减比率
流动资产：				
货币资金	408,299,297.61	364,154,687.34	44,144,610.27	12.12%
交易性金融资产	62,222,058.44	-	62,222,058.44	100.00%
应收票据	-	15,199,183.47	-15,199,183.47	-100.00%
应收账款	141,088,694.46	229,780,689.96	-88,691,995.50	-38.60%
应收款项融资	360,000.00	-	360,000.00	100.00%
预付款项	21,151,016.22	47,587,136.04	-26,436,119.82	-55.55%
其他应收款	4,856,866.45	347,314,128.63	-342,457,262.18	-98.60%
存货	44,625,327.03	76,546,799.15	-31,921,472.12	-41.70%
一年内到期的非流动资产	1,125,783,646.27	-	1,125,783,646.27	100.00%
其他流动资产	2,416,136,684.82	5,666,295,546.59	-3,250,158,861.77	-57.36%
流动资产合计	4,224,523,591.30	6,746,878,171.18	-2,522,354,579.88	-37.39%
非流动资产：				

项 目	期末余额	期初余额	增减额	增减比率
可供出售金融资产	-	433,994,485.14	-433,994,485.14	-100.00%
其他权益工具投资	274,102,750.00	-	274,102,750.00	100.00%
其他非流动金融资产	62,097,751.71	-	62,097,751.71	100.00%
固定资产	171,146,404.03	158,430,312.76	12,716,091.27	8.03%
在建工程	2,925,172.78	9,127,484.60	-6,202,311.82	-67.95%
无形资产	37,080,145.68	39,823,142.48	-2,742,996.80	-6.89%
商誉	-	82,834,004.57	-82,834,004.57	-100.00%
长期待摊费用	1,288,035.09	344,272.54	943,762.55	274.13%
递延所得税资产	14,938,868.20	42,931,593.72	-27,992,725.52	-65.20%
其他非流动资产	-	1,271,056.00	-1,271,056.00	-100.00%
非流动资产合计	563,579,127.49	768,756,351.81	-205,177,224.32	-26.69%
资产总计	4,788,102,718.79	7,515,634,522.99	-2,727,531,804.20	-36.29%
流动负债:				
短期借款	803,491,542.79	1,490,600,000.00	-687,108,457.21	-46.10%
应付票据	152,610,000.00	292,610,000.00	-140,000,000.00	-47.85%
应付账款	118,005,763.81	178,638,112.18	-60,632,348.37	-33.94%
预收款项	4,268,709.60	25,080,801.20	-20,812,091.60	-82.98%
应付职工薪酬	6,149,543.13	8,583,051.40	-2,433,508.27	-28.35%
应交税费	42,812,028.38	90,126,710.92	-47,314,682.54	-52.50%
其他应付款	844,568,285.99	863,207,958.23	-18,639,672.24	-2.16%
一年内到期的非流动负债	66,733,839.47	57,217,214.28	9,516,625.19	16.63%
其他流动负债	2,482,852,213.97	3,369,200,000.00	-886,347,786.03	-26.31%
流动负债合计	4,521,491,927.14	6,375,263,848.21	-1,853,771,921.07	-29.08%
非流动负债:				
长期借款	414,895,620.00	472,000,000.00	-57,104,380.00	-12.10%
长期应付款	-	14,094,670.49	-14,094,670.49	-100.00%
非流动负债合计	414,895,620.00	486,094,670.49	-71,199,050.49	-14.65%
负债合计	4,936,387,547.14	6,861,358,518.70	-1,924,970,971.56	-28.06%
所有者权益:				
股本	379,641,600.00	379,641,600.00	0.00	0.00%
资本公积	43,263,739.60	43,263,739.60	0.00	0.00%
其他综合收益	-	-115,013,111.54	115,013,111.54	-100.00%
盈余公积	83,565,398.57	83,565,398.57	0.00	0.00%
未分配利润	-654,755,566.52	262,818,377.66	-917,573,944.18	-349.13%
归属于母公司所有者权益合计	-148,284,828.35	654,276,004.29	-802,560,832.64	-122.66%
少数股东权益	-	-	0.00	0.00%
所有者权益合计	-148,284,828.35	654,276,004.29	-802,560,832.64	-122.66%
负债和所有者权益总计	4,788,102,718.79	7,515,634,522.99	-2,727,531,804.20	-36.29%

2019 年公司的资产结构、资产质量产生了较大变化，主要是因为公司保理业务部分客户出现违约、逾期的状况，本报告期出现大额亏损，保理业务对应的放款规模和相应的融资规模持续降低。年末资产总额 478,810.27 万元，比上年同期减少 272,753.18 万元；负债总额 493,638.75 万元，比上年同期减少 192,497.10 万元；净资产-14,828.48 万元，比上年同期减少 80,256.08 万元。

三、公司 2019 年度现金流量情况：

报告期内，现金流量表相关项目变动情况如下表所示（单位：元、%）：

类别	项目	2019 年	2018 年	增减比率
经营活动	现金流入量	1,067,645,125.58	1,761,193,746.93	-39.38%
	现金流出量	-608,160,791.87	454,495,899.66	-233.81%
一、经营活动产生的现金流量净额		1,675,805,917.45	1,306,697,847.27	28.25%
投资活动	现金流入量	596,666,883.09	2,767,824,629.31	-78.44%
	现金流出量	510,331,783.24	2,759,527,048.72	-81.51%
二、投资活动产生的现金流量净额		86,335,099.85	8,297,580.59	940.49%
筹资活动	现金流入量	4,672,788,300.99	6,413,040,910.29	-27.14%
	现金流出量	6,251,752,038.66	8,133,331,229.91	-23.13%
三、筹资活动产生的现金流量净额		-1,578,963,737.67	-1,720,290,319.62	8.22%

（1）报告期内经营活动产生的现金流量净额增加，主要是由于本期客户保理款净增加额较上年同期减少所致。

（2）报告期内投资活动产生的现金流量净额增加，主要是由于投资支付的现金较上年同期减少所致。

（3）报告期内筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是由于本期偿还债务支付的净现金较上年同期减少所致。

四、公司主要财务指标：

项目		2019 年	2018 年
盈利能力指标	销售毛利率	-35.52%	11.81%
	净资产收益率（加权）	-323.32%	-18.16%
偿债能力指标	流动比率	0.93	1.06
	速动比率	0.92	1.05

	资产负债率	103.10%	91.29%
营运能力指标	应收账款周转率（金属制品分部）	4.13	3.35
	存货周转率（金属制品分部）	11.61	11.32
	流动资产周转率	0.18	0.22
	总资产周转率	0.16	0.19

公司主要方面财务指标与上年同期对比，可以看出公司在本年度盈利能力指标均低于上年，主要原因为公司保理业务部分客户出现违约、逾期的状况，本报告期金融业务出现大额亏损，同时公司计提大额资产减值准备所致。公司偿债能力各项指标均低于上年，主要系本报告期内公司盈利能力大幅下降的影响。公司营运能力指标中，金属制品分部的应收账款周转率与存货周转率指标优于上年，而流动资产周转率与总资产周转率受保理业务周期特点影响，周转速度减慢。公司将严格把控业务风险，努力提高盈利能力、偿债能力及营运能力，保护投资者利益。

江苏法尔胜股份有限公司董事会

2020年4月23日