

宁夏青龙管业集团股份有限公司

2019 年度财务决算报告

公司聘请信永中和会计师事务所审计公司 2019 年度财务报告，审计了公司 2019 年 12 月 31 日的资产负债表、2019 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注，审计认为，公司的财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量，并出具了 XYZH/2020YCA10282 号标准无保留意见的审计报告。

一、主要会计数据及财务指标变动情况

项目	2019 年	2018 年	同比增减
营业总收入（万元）	199,923.62	144,659.29	38.20%
利润总额（万元）	19,942.21	9,505.52	109.80%
净利润（万元）	15,876.96	7,640.49	107.80%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	15,683.99	7,379.61	112.53%
每股收益（元/股）	0.4682	0.2203	112.53%
加权平均净资产收益率	8.10%	4.04%	4.06%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	35,069.39	-18,097.09	293.78%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.0469	-0.5402	293.78%
总资产（万元）	356,108.75	287,987.19	23.65%
资产负债率	42.51%	34.61%	7.90%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	196,941.22	184,850.21	6.54%
股本（万元）	33,499.20	33,499.20	0.00%
每股净资产（元/股）	5.8790	5.5180	6.54%

报告期内，营业收入较上年增长 38.20%；归属于上市公司股东的净利润同比增加 112.53%，每股收益同比增加 112.53%，主要是本期营业增加导致利润大幅增加所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额较上年同期上升 293.78%，主要系本年营业收入大幅增长导致货款回收金额大幅增加所致。

报告期内，总资产较上年增加 23.65%，归属于上市公司股东的所有者权益、每股净资产较上年增加 6.54%，主要系本年营业收入大幅增加导致货币资金、应收账款等项目增加，及本期新收购子公司纳入合并范围导致资产增加。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况：

1、资产构成及变动情况

截止 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额 356,108.75 万元，比年初 287,987.19 万元，增加 68,121.56 万元，增幅 23.65%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		比重 增减
	金 额	占总资产比例	金 额	占总资产比例	
货币资金	51,583.38	14.49%	22,939.96	7.97%	6.52%
应收票据	5,972.07	1.68%	1,048.83	0.36%	1.32%
应收账款	93,415.80	26.23%	60,229.00	20.91%	5.32%
预付账款	5,861.05	1.65%	12,653.09	4.39%	-2.74%
其他应收款	5,506.50	1.55%	15,752.54	5.47%	-3.92%
应收利息	345.87	0.10%	507.82	0.18%	-0.08%
存货	57,531.13	16.16%	53,025.60	18.41%	-2.25%
其他流动资产	9,353.82	2.63%	25,381.98	8.81%	-6.18%
流动资产合计	231,022.64	64.87%	191,299.79	66.43%	-1.56%
发放贷款及垫款	7,090.03	1.99%	11,738.11	4.08%	-2.09%
可供出售金融资产		0.00%	14,709.15	5.11%	-5.11%
其他非流动金融资产	16,506.65	4.64%			4.64%
持有至到期投资		0.00%	12,652.55	4.39%	-4.39%
债权投资	13,290.36	3.73%			3.73%
长期应收款	381.28	0.11%	465.73	0.16%	-0.05%
投资性房地产	8,538.62	2.40%	3,407.51	1.18%	1.22%
固定资产	47,098.05	13.23%	37,546.80	13.04%	0.19%
在建工程	2,982.39	0.84%	2,053.20	0.71%	0.13%
无形资产	15,947.78	4.48%	10,994.87	3.82%	0.66%
递延所得税资产	3,570.16	1.00%	3,033.93	1.05%	-0.05%
非流动资产合计	125,086.11	35.13%	96,687.39	33.57%	1.56%
资产总计	356,108.75	100.00%	287,987.19	100.00%	0.00%

主要变动原因：

2019 年年末流动资产总额 231,022.64 万元，比上年末 191,299.79 增加 39,722.85 万元，增幅 20.76%，主要是货币资金、应收票据、应收账款、存货增加所致。

报告期末货币资金比上年增加 124.86%，主要原因是本年销售收入增加导致的回款金额比上年同期增长较大所致。

报告期应收票据比上年增加 469.40%，主要原因是期末收到的以应收票据结算货款增加。

报告期应收账款比上年增长 55.10%，主要原因是履行的合同项目增加导致欠款增加所致。

报告期末其他应收款比上年减少 65.04%，主要原因是报告期内合同项目保证金及押金收回所致。

报告期末预付账款比上年减少 53.68%，主要原因是报告期内预付购房款结转至投资性房地产所致。

报告期末其他流动资产比上年减少 63.15%，主要原因是报告期内尚未到期的理财产品减少所致。

2019 年年末非流动资产总额 125,086.11 万元，比年初 96,687.39 增加 28,398.72 万元，增幅 29.37%，主要原因是无形资产、固定资产及投资性房地产增加所致。

报告期末发放贷款及垫款比上年降低 39.60%，主要原因是本期收回贷款或收到抵债资产，以及贷款按照贷款级别分类较上年计提的减值准备增加导致期末贷款价值降低。

报告期末可供出售金融资产比上年末降低 100%，非流动金融资产比上年末增加 100%，持有至到期投资比上年末降低 100%，债权投资比上年末增加 100%，原因是报告期内执行新金融工具准则，按照规定对金融资产进行分类至相应会计科目核算所致。

报告期末投资性房地产比上年增加 150.58%，原因是本报告期结转购房款，并计划以出租方式管理，分类至投资性房地产科目核算。

报告期末固定资产比上年增加 25.44%，原因是报告期内购建固定资产所致。

报告期末在建工程比上年增长 45.26%，主要原因是报告期新建生产线尚未完工所致。

报告期末无形资产比上年增加 45.05%，原因是报告期内子公司新购土地及并购公司导致无形资产增加。

2、负债结构及变动原因分析

2019 年年末负债总额 151,397.13 万元，比年初 99,679.56 万元增加 51,717.57 万元，增幅 51.88%。

(1) 负债结构

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		比重 增减
	金额	占负债比例	金额	占负债比例	
短期借款	41,000.00	27.08%	35,000.00	35.11%	-8.03%
应付票据	3,500.00	2.31%	1,000.00	1.00%	1.31%
应付账款	31,313.69	20.68%	18,826.47	18.89%	1.79%
预收账款	42,015.57	27.75%	31,109.44	31.21%	-3.46%
应付职工薪酬	7,975.50	5.27%	2,911.38	2.92%	2.35%
应交税费	6,994.09	4.62%	3,701.76	3.71%	0.91%
其他应付款	8,453.32	5.58%	4,225.45	4.24%	1.34%
一年内到期的非流动负债	2,028.01	1.34%		0.00%	1.34%
其他流动负债	0	0.00%	165.88	0.17%	-0.17%

流动负债合计	143,280.18	94.64%	96,940.38	97.25%	-2.61%
长期应付款	2,367.80	1.56%		0.00%	1.56%
递延收益	3,154.82	2.08%	1,813.50	1.82%	0.26%
递延所得税负债	2,594.33	1.71%	925.69	0.93%	0.78%
非流动负债合计	8,116.95	5.36%	2,739.18	2.75%	2.61%
负债总计	151,397.13	100.00%	99,679.56	100.00%	0.00%

(2) 主要变动原因

报告期末短期借款比上年增加 17.14%，主要原因是银行借款增加所致。

报告期末应付票据比上年增加 250.00%，主要原因是材料采购支付的银行承兑票据增加所致。

报告期末应付账款比上年增加 66.33%，主要原因是采购量增加导致欠付的材料款增加所致。

报告期末预收账款比上年增加 35.06%，主要原因是订单增加导致预收的合同预付款增加所致。

报告期末应付职工薪酬比上年增加 173.94%，主要原因是报告期末计提绩效工资所致。

报告期末应交税费比上年增加 88.94%，主要原因是报告期末应交税费增加所致。

报告期末其他应付款比上年增加 100.06%，主要原因是报告期末备用金、保证金及代垫款等往来以及尚未支付的各项费用增加所致。

报告期末一年内到期的非流动负债比上年增加 100%，主要原因是本年因融资租赁需在未来一年内支付的融资租赁款。

报告期末长期应付款比上年增加 100%，主要原因是本年因融资租赁需在未来支付的融资租赁款。

报告期末递延收益比上年增加 73.96%，主要原因是报告期内新项目增加的政府补助所致。

报告期末递延所得税负债比上年增加 180.26%，原因是报告期内新购机器设备一次性摊销形成的税收折旧与会计折旧年限差异计提递延所得税负债、非同一控制下收购子公司可辨认净资产公允价值与账面价值的差额计提递延所得税负债，以及本期公司适用新金融工具准则对金融资产按公允价值计量形成的公允价值变动计提递延所得税负债。

3、净资产

2019 年年末归属于上市公司股东的所有者权益为 196,941.22 万元，比年初的 184,850.21 万元，增加 12,091.01 万元，增幅 6.54%，主要原因是报告期盈利所致。

(二) 经营成果：

2019 年实现营业总收入 199,923.62 万元，比上年增长 38.20%，主要原因是本期完成合同收入增加所致。

本期实现净利润 15,876.96 万元，比上年同期增长 107.80%，其中：归属于上市公司股东的净利润为 15,683.99 万元，同比增长 112.53%。主要是销售收入增加营业利润增加所致。

单位：万元

项 目	2019 年金额		2018 年金额	
主营业务收入	199,040.43		142,390.81	
其他业务收入	552.41		1,579.71	
利息收入	330.78		688.77	
合计	199,923.62		144,659.29	
主营业务成本	129,291.97		103,126.31	
其他业务成本	327.18		1,452.81	
合计	129,619.15		104,579.12	
项 目	2019 年金额		2018 年金额	
	营业总收入	营业成本	营业总收入	营业成本
混凝土管材	131,140.86	80,281.74	91,053.37	63,840.42
塑料管材	61,049.00	45,195.61	52,917.15	40,738.70
设计咨询	6,850.57	3,814.62		
其他业务	552.41	327.18		
利息收入	330.78		688.77	
合计	199,923.62	129,619.15	144,659.29	104,579.12

2019 年度，公司主营业务毛利率为 35.04%，比上年的 27.58%提高 7.47%（其中混凝土管材的毛利率同比提高 8.90%，主要是规模效应导致单位成本下降；塑料管材毛利率同比提高 2.95%）。

2019 年度，公司期间费用总额为 45,642.68 万元，同比增加 16,592.30 万元，增长了 57.12%；期间费用占营业收入的比重为 22.83%，本年比上年比重增加 2.75%。其中：报告期内销售费用比上年同期增长 54.99%，主要是销售额增长导致运杂费、销售人员薪酬增加所致；报告期内管理费用比上年同期增长 65.55%，主要是管理员工资、咨询服务费、办公费开支增加所致；报告期内研发费用比上年同期增加 38.20%，主要是因为本报告期研发项目增加，研发投入增加所致；财务费用比上年同期上升 38.09%，主要是报告期内贷款总额增加，利息支出相应增加所致。

（三）现金流量情况：

2019 年公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	同比增减
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	199,673.25	153,646.56	29.96%

经营活动现金流出小计	164,603.86	171,743.65	-4.16%
经营活动产生的现金流量净额	35,069.39	-18,097.09	293.78%
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	96,553.01	68,227.80	41.52%
投资活动现金流出小计	107,850.64	84,741.25	27.27%
投资活动产生的现金流量净额	-11,297.62	-16,513.45	31.59%
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	74,633.72	43,370.00	72.09%
筹资活动现金流出小计	70,169.57	29,945.26	134.33%
筹资活动产生的现金流量净额	4,464.15	13,424.74	-66.75%
四、现金及现金等价物净增加额	28,235.91	-21,185.80	233.28%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增长 293.78%，报告期收到的销售商品的现金较上年同期大幅增加所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增长 31.59%，主要原因是报告期内收回投资收到的现金增加所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比减少 66.75%，主要原因是报告期内偿还短期借款金额较多及股份回购现金支出所致。

报告期内，现金及现金等价物净增加额同比增加 233.28%，主要原因是报告期内营业收入大幅增长收到的货款增加以及收回理财产品投资所致。

三、主要财务指标完成情况：

（一）偿债能力指标、资产周转能力指标

1、流动比率：2019 年公司流动比率为 1.61，比 2018 年末的 1.97 减少 0.36，主要原因是流动资产中的预付账款、其他应收款、其他流动资产减少，流动负债中的短期借款、应付账款、预收账款等增加，流动资产的增长幅度小于流动负债的增长幅度所致。

2、速动比率：2019 年公司速动比率为 1.21，比 2018 年末的 1.42 减少 0.21，主要原因是除存货以外的应收账款、其他应收款等速动资产增幅小于流动负债的增幅。

3、资产负债率：2019 年公司资产负债率为 42.51%，比 2018 年末的 34.43% 增加 8.08%，主要原因是银行借款、应付账款、预收账款等负债增加的幅度大于资产的增长幅度所致。

（二）资产周转能力指标

1、应收账款周转次数：2019 年应收账款周转次数为 2.60 次，比 2018 年公司应收账款周转率 2.80 减

少 0.20 次。主要是销售收入增加导致应收账款增加所致。

2、存货周转次数：2019 年存货周转率为 2.34 次，比 2017 年存货周转率 1.96 次增加 0.38 次，主要是销售发货增加，存货周转加速。

（三）盈利能力及现金流量指标

项 目	2019 年	2018 年	同比增减
每股收益（元/股）	0.4682	0.2203	112.53%
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.3844	0.1332	188.59%
加权平均净资产收益率	8.10%	4.04%	100.50%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.65%	2.44%	172.54%
经营活动产生的现金流量净额	35,069.39	-18,097.09	293.78%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.0469	-0.5402	293.78%

2019 年度，每股收益 0.4682 元，较上年的 0.2203 元增长 112.53%，同时净资产收益率较上年上升了 4.06 个百分点，主要是本年度净利润较上年增加所致。

2019 年公司将继续开拓新业务，增加市场份额，扩大销售。改进技术和设备效率，降低成本费用，提高库存周转率，加强应收账款的管理力度，提升盈利能力。

本报告需提交股东大会审议批准。

宁夏青龙管业集团股份有限公司董事会

2020 年 4 月 27 日