

苏州华源控股股份有限公司

2020 年度财务决算报告

一、2020 年度财务决算情况

2020 年度公司实现营业收入 178,180.01 万元，较 2019 年增长 6.94%；实现归属于母公司所有者的净利润 4,650.84 万元，较 2019 年下降 31.02%，主要是基于会计谨慎性原则，公司计提资产及信用减值共计 6,940.58 万元；毛利率 18.76%，同比下降 1.99%；经营活动产生的现金流量净额为 1,991.34 万元，同比下降 81.41%，主要是 2020 年下半年公司主要原材料价格上涨，支付货款增加所致。

二、公司 2020 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	2020.12.31	2019.12.31	增/减额	增/减率(%)
货币资金	31,794.27	44,194.29	-12,400.02	-28.06%
应收票据	13,017.54	12,589.95	427.59	3.40%
其他流动资产	5,910.12	7,894.61	-1,984.49	-25.14%
递延所得税资产	1,448.27	999.12	449.15	44.95%
短期借款	39,462.66	26,032.72	13,429.94	51.59%
应付票据	4,685.00	3,628.51	1,056.49	29.12%
实收资本(或股本)	31,597.51	31,102.38	495.13	1.59%
资本公积	71,972.07	68,728.88	3,243.19	4.72%
未分配利润	40,650.56	39,110.01	1,540.55	3.94%

(二) 利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增/减额	增/减率(%)
税金及附加	998.10	1,113.40	-115.3	-10.36%
管理费用	8,133.72	7,395.91	737.81	9.98%
研发费用	6,954.22	6,061.54	892.68	14.73%
资产减值损失	3,551.72	3,073.95	477.77	15.54%

(三) 情况说明

- (1) 货币资金减少主要系公司募集资金投入募投项目建设所致；
- (2) 其他流动资产减少主要系公司未抵扣进项税金减少所致；
- (3) 递延所得税资产增加主要系计提坏账和减值增加所致；
- (4) 短期借款增加主要系公司原材料涨价提前锁定原材料价格，支付货款增加所致；
- (5) 应付票据增加主要系公司主要供应商付款方式改变所致；
- (6) 研发费用增加主要系公司增加研发项目和加大研发投入所致；

(7) 资产减值损失增加主要系商誉计提减值所致。

(四) 现金流量表合并报表与上年数的比较

单位：万元

项 目	2020 年度	2019 年度	增减变动额
经营活动产生的现金流量净额	1,991.34	10,712.71	-81.41%
投资活动产生的现金流量净额	-24,713.74	-20,306.96	21.70%
筹资活动产生的现金流量净额	10,833.73	-4,776.17	-326.83%
现金及现金等价物净增加额	-11,907.59	-14,381.32	-17.20%

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	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,991.34	10,712.71
归属于母公司所有者的净利润	4,650.84	6,742.76
经营活动产生的现金流量净额与归母净利润的比	0.43	1.59

2020 年公司经营活动产生的现金流量净额减少主要系公司原材料涨价提前锁定原材料价格，支付货款增加所致。

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	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	171,940.47	157,957.23
营业收入	178,180.01	166,618.43
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比	0.96	0.95

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原材料涨价提前锁定原材料价格，付款增加所致。

(五) 相关财务指标

主要财务指标	2020 年度	2019 年度
毛利率	18.76%	20.75%
净利率	2.66%	4.10%
资产负债率(合并)	38.14%	34.95%
流动比率	226.85%	289.57%
速动比率	158.04%	224.11%

应收账款周转率		4.13	4.09
存货周转率		4.30	4.69
息税折旧摊销前利润（万元）		15,716.54	17,857.75
EBITDA 利息保障倍数		4.32	4.77
每股经营活动的现金流量(元)		0.06	0.34
每股净现金流量（元）		1.00	1.40
每股净资产(元)		4.99	4.93
每股收益（元）	基本每股收益	0.15	0.22
	稀释每股收益	0.15	0.22
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率		2.12%	3.48%

基于公司所处的行业和公司实际经营模式，2020 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、公司毛利率有所下降，系主要将已确认收入对应的货物运输费用调整至主营业务成本所致；
- 2、报告期内，公司负债结构较为稳定，负债中流动负债占比 60% 以上。流动负债中的主要项目是短期借款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。

2021 年度公司将通过开拓新客户、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

2021 年 4 月 22 日