

华宝香精股份有限公司

2024 年度财务决算报告

华宝香精股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年度财务报表经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具普华永道中天审字（2025）第【10016】号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：“华宝香精股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华宝香精 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量”。现将 2024 年度合并口径财务决算的相关内容报告如下：

一、主要财务数据和指标

单位：人民币万元

主要经营数据	2024 年度	2023 年度	变动金额	变动幅度
营业收入	135,679.36	148,462.79	-12,783.43	-8.61%
营业利润	-29,377.66	44,147.52	-73,525.18	-166.54%
利润总额	-29,630.61	43,772.36	-73,402.97	-167.69%
归属于上市公司股东的净利润	-29,633.54	37,898.75	-67,532.29	-178.19%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-38,618.16	26,548.77	-65,166.93	-245.46%
经营活动产生的现金流量净额	35,096.65	68,380.07	-33,283.42	-48.67%

2024 年度，由于公司主要客户需求变化、采购政策调整及自主调香等因素影响，公司产品结构调整，公司营业收入有所下降，但降幅收窄，整体下降约 8.61%，其中食用香精收入下降 10.60%，食品配料收入下降 12.53%，日用香精收入上升 25.08%；归属上市公司股东净利润为亏损 2.96 亿元，主要由于受食用香精-烟草用香精业绩下降影响，本年度计提商誉减值损失 5.05 亿元。2024 年度，公司经营活动现金净流量为 3.51 亿元，公司拥有良好的现金储备，具备较强的偿债能力和运营稳定性。公司正在积极调整战略，优化业务及成本结构，以应对外部经济形势变化带来的挑战。

单位：人民币万元

主要财务状况数据	2024 年末	2023 年末	变动金额	变动幅度
总资产	743,711.33	823,552.64	-79,841.31	-9.69%
总负债	51,851.63	87,807.29	-35,955.66	-40.95%
归属于上市公司股东的净资产	678,588.18	718,755.63	-40,167.45	-5.59%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	11.02	11.67	-0.65	-5.57%

公司整体财务状况良好，总负债金额下降，总资产及归属于上市公司股东的所有者权益无重大变化。

主要财务指标	2024 年度/ 末	2023 年度/ 末	变动金额	变动幅度
资产负债率	6.97%	10.66%		-3.69%
流动比率（倍）	11.21	8.81		2.40
速动比率（倍）	10.39	8.08		2.31
应收账款周转率（次）	3.62	2.83		0.79
存货周转率（次）	1.36	1.35		0.01
销售毛利率	54.76%	55.07%		-0.31%
销售净利率	-22.89%	25.24%		-48.13%
基本每股收益（元/股）	-0.48	0.62	-1.10	-177.42%
加权平均净资产收益率	-4.30%	5.19%		-9.49%
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.57	1.11	-0.54	-48.65%

1、偿债能力指标：公司资产负债率持续下降，报告期末资产负债率为 6.97%，资产总额为 74.37 亿元，负债总额为 5.19 亿元，其中，有息负债金额 1.27 亿元。

公司资产具备良好的流动性，流动比率为 11.21，速动比率 10.39。公司销售回款情况良好，货币资金来源充足，具有较强的偿债能力和抗风险能力。

2、营运能力指标：公司所属香精行业为轻资产行业，近年来，针对市场变化，公司调整资产运营策略，致力于提升流动资产的运营效率，强化公司抗风险能力。

报告期内，公司应收账款周转率为 3.62 次，较上年同期有所上升。公司针对营业收入结构变化，细化客户信用管理政策，并对存在回收风险的应收账款进行

全面梳理，审慎计提坏账准备，客观公允的反映公司资产质量，未来公司仍将保持稳健的经营性现金流入。

公司存货周转率为 1.36 次，较上年同期略有上升。报告期内，受公司收入结构变化影响，公司对部分存货计提跌价准备。公司未来将通过全面布局条码系统、落实精益生产等管理方式转变，提升存货周转效率。

3、盈利能力指标：报告期内，公司基本每股收益为-0.48 元，加权平均净资产收益率为-4.30%，均较上年同期有所下降，主要由于本年净利润下降。

4、现金流量指标：公司经营回款持续稳定，报告期内，公司经营活动现金净流量为 3.51 亿元，每股经营活动现金净流量为 0.57 元，保持了良好的现金流情况。

上述财务状况、经营成果及现金流量情况表明，公司具备良好的偿债能力，营运能力稳定，面对市场形势变化，仍保持了良好的盈利能力，稳定的经营活动现金净流量为公司抗风险能力提供了有力保障。公司在保持稳健财务政策的同时，将继续提高资金使用效率，为股东创造更好的收益。

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产变动情况

单位：人民币万元

项目	2024 年末	2023 年末	变动金额	变动幅度
货币资金	408,944.82	127,171.40	281,773.42	221.57%
交易性金融资产	70,688.98	361,866.85	-291,177.87	-80.47%
应收票据	1,660.38	2,542.00	-881.62	-34.68%
应收账款	36,152.01	38,847.29	-2,695.28	-6.94%
预付款项	1,735.09	1,445.86	289.23	20.00%
其他应收款	3,851.35	5,131.98	-1,280.63	-24.95%
存货	41,489.79	48,626.32	-7,136.53	-14.68%
其他流动资产	3,509.33	4,944.96	-1,435.63	-29.03%
流动资产	568,031.76	590,576.66	-22,544.90	-3.82%
长期股权投资	11,540.93	13,629.52	-2,088.59	-15.32%
投资性房地产	2,484.00	2,738.21	-254.21	-9.28%
固定资产	45,053.55	45,028.57	24.98	0.06%

项目	2024 年末	2023 年末	变动金额	变动幅度
在建工程	858.76	1,802.39	-943.63	-52.35%
生产性生物资产	8,972.14	9,954.74	-982.60	-9.87%
使用权资产	1,123.23	1,327.56	-204.33	-15.39%
无形资产	15,499.52	15,874.72	-375.20	-2.36%
其他非流动金融资产	3,251.10	6,721.16	-3,470.06	-51.63%
商誉	68,966.80	119,455.07	-50,488.27	-42.27%
长期待摊费用	2,406.73	1,370.73	1,036.00	75.58%
递延所得税资产	11,927.30	9,552.94	2,374.36	24.85%
其他非流动资产	3,595.52	5,520.36	-1,924.84	-34.87%
非流动资产	175,679.57	232,975.99	-57,296.42	-24.59%
资产总额	743,711.33	823,552.64	-79,841.31	-9.69%

公司报告期末资产总额较上年末减少 7.98 亿元，下降幅度 9.69%，其中商誉金额减少 5.05 亿元，报告期内支付股利 3.20 亿元。同时，基于谨慎性原则，公司结合实际业务情况变化，对部分应收账款、存货、长期股权投资及生产性生物资产计提减值准备。报告期末，公司货币资金及交易性金融资产合计占资产总额比重为 64.49%，整体而言，公司资产具备良好的流动性。

（二）负债及股东权益变动情况

单位：人民币万元

项目	2024 年末	2023 年末	变动金额	变动幅度
短期借款	9,100.00	27,200.00	-18,100.00	-66.54%
应付账款	15,077.72	12,932.87	2,144.85	16.58%
合同负债	484.98	760.63	-275.65	-36.24%
应付职工薪酬	6,484.54	5,280.69	1,203.85	22.80%
应交税费	9,411.67	15,055.80	-5,644.13	-37.49%
其他应付款	5,003.35	3,491.84	1,511.51	43.29%
一年内到期的非流动负债	4,429.36	708.81	3,720.55	524.90%
其他流动负债	692.34	1,615.03	-922.69	-57.13%
流动负债	50,683.96	67,045.67	-16,361.71	-24.40%
长期借款	-	3,600.00	-3,600.00	-100.00%
租赁负债	280.32	638.59	-358.27	-56.10%

项目	2024 年末	2023 年末	变动金额	变动幅度
递延所得税负债	887.35	1,757.38	-870.03	-49.51%
其他非流动负债	-	14,765.64	-14,765.64	-100.00%
非流动负债	1,167.67	20,761.62	-19,593.95	-94.38%
负债总额	51,851.63	87,807.29	-35,955.66	-40.95%
股本	61,588.00	61,588.00	0.00	0.00%
资本公积	471,211.14	450,832.70	20,378.44	4.52%
其他综合收益	3,529.89	2,416.48	1,113.41	46.08%
盈余公积	30,794.00	30,794.00	0.00	0.00%
未分配利润	111,465.15	173,124.45	-61,659.30	-35.62%
归属于上市公司股东的所有者权益	678,588.18	718,755.63	-40,167.45	-5.59%
少数股东权益	13,271.52	16,989.72	-3,718.20	-21.89%

公司 2024 年末负债总额为 5.19 亿元，较上年末下降约 40.95%，主要系于 2024 年 12 月 31 日，基于上海奕方业绩承诺期已届满且未完成业绩对赌，本公司承担购买原实控人以及其他少数股东所持有的上海奕方股权的义务消除，该金融负债进行终止确认，终止确认前的账面价值为 1.65 亿元，并转出调整资本公积，另外公司本期归还部分短期及长期借款，负债下降。

（三）利润表变动情况

单位：人民币万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动金额	变动幅度
营业收入	135,679.36	148,462.79	-12,783.43	-8.61%
营业成本	61,379.54	66,698.02	-5,318.48	-7.97%
税金及附加	1,778.14	1,667.73	110.41	6.62%
销售费用	13,264.33	11,763.36	1,500.97	12.76%
管理费用	23,883.47	19,663.98	4,219.49	21.46%
研发费用	13,652.40	13,384.68	267.72	2.00%
财务费用	-2,142.11	-2,793.31	651.20	23.31%
其他收益	7,185.22	12,148.31	-4,963.09	-40.85%
投资收益	-1,090.38	251.34	-1,341.72	-533.83%
公允价值变动损益	6,182.19	1,955.88	4,226.31	216.08%

项目	2024 年度	2023 年度	变动金额	变动幅度
信用减值损失	-6,061.21	-4,008.24	-2,052.97	51.22%
资产减值损失	-59,459.34	-4,794.86	-54,664.48	1140.06%
资产处置收益	2.27	516.76	-514.49	-99.56%
营业利润	-29,377.66	44,147.52	-73,525.18	-166.54%
营业外收入	62.54	9.34	53.20	569.47%
营业外支出	315.49	384.50	-69.01	-17.95%
利润总额	-29,630.61	43,772.36	-73,402.97	-167.69%
所得税费用	1,428.92	6,294.28	-4,865.36	-77.30%
净利润	-31,059.53	37,478.08	-68,537.61	-182.87%
归属于上市公司股东的净利润	-29,633.54	37,898.75	-67,532.29	-178.19%

报告期内，公司营业收入降幅收窄至 8.61%。受收入结构变化影响，公司整体毛利率下降，同时，基于对未来的审慎预估，公司于本年度对商誉及相关应收账款、存货等计提减值准备，导致公司本年归属于上市公司股东的净利润为亏损 2.96 亿元。报告期内，公司销售费用增加主要系销售人员薪酬费用增加及本期计提股权激励费用所致，管理费用增加主要系本期专业服务费及计提股权激励费用所致。

（四）现金流量变化情况

单位：人民币万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动金额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	35,096.65	68,380.07	-33,283.42	-48.67%
投资活动产生的现金流量净额	101,450.47	-211,635.04	313,085.51	-147.94%
筹资活动产生的现金流量净额	-51,563.94	-99,684.55	48,120.61	-48.27%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	954.83	645.64	309.19	47.89%
现金及现金等价物增加额	85,938.01	-242,293.88	328,231.89	-135.47%
期末现金及现金等价物余额	201,160.26	115,222.25	85,938.01	74.58%

1、报告期内，公司回款良好，主营业务获取现金的能力较强，公司经营性现金流充足。公司经营活动产生的现金流量净额为 35,096.65 万元，较上年下降

48.67%，主要由于期初应收账款余额降低相应本期回收金额减少及产品结构变化，原料采购成本支出增加所致。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为 101,450.47 万元，较上年上升 31.31 亿，主要由于本年度期末公司结构性存款到期，投资回收现金增加所致。

3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-51,563.94 万元，较上年相比变化较大，主要由于公司本期支付股利金额减少及偿还银行借款金额减少所致。

4、报告期内，公司现金及现金等价物增加是因为本期投资购买银行结构性存款产品到期，由交易性金融资产转到货币资金所致。公司现金流充足，现金及现金等价物变动不影响公司正常经营。

华宝香精股份有限公司董事会

2025 年 3 月 28 日