

## 苏州华源控股股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

## 一、2017 年度财务决算情况

2017 年度公司全年实现营业收入 1,149,377,290.10 元，较 2016 年增长 14.19%；实现净利润 93,284,559.46 元，较 2016 年下降 13.24%；毛利率由 24.71% 下降至 19.72%，基本完成 2017 年度预算目标。

## 二、公司 2017 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

资产	2017/12/31	2016/12/31	变动率
<b>流动资产：</b>	<b>80,685.72</b>	<b>73,910.83</b>	<b>9.17%</b>
其中：货币资金	24,667.72	15,225.80	62.01%
应收账款	15,676.23	24,825.50	-36.85%
存货	25,034.03	18,234.93	37.29%
<b>非流动资产</b>	<b>54,681.52</b>	<b>46,876.69</b>	<b>16.65%</b>
其中：固定资产	33,387.86	33,594.90	-0.62%
在建工程	3,249.65	1,529.86	112.41%
无形资产	6,601.74	6,711.70	-1.64%
<b>资产合计</b>	<b>135,367.24</b>	<b>120,787.51</b>	<b>12.07%</b>
负债和所有者权益	2017/12/31	2016/12/31	变动率
<b>流动负债</b>	<b>32,528.87</b>	<b>23,485.85</b>	<b>38.50%</b>
其中：短期借款	4,500.00	3,025.17	48.75%
应付账款	9,623.30	9,176.75	4.87%
<b>非流动负债</b>	<b>2,289.42</b>	<b>2,401.60</b>	<b>-4.67%</b>
<b>负债合计</b>	<b>34,818.29</b>	<b>25,887.44</b>	<b>34.50%</b>
<b>股东权益</b>	<b>100,548.96</b>	<b>94,900.07</b>	<b>5.95%</b>
其中：实收资本	28,812.00	14,406.00	100.00%
资本公积	38,747.93	52,282.71	-25.89%
未分配利润	34,275.30	34,092.34	0.54%
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>135,367.24</b>	<b>120,787.51</b>	<b>12.07%</b>

- 1、货币资金增加主要系公司部分客户资金充足，提前还款所致；
- 2、总资产增加主要系原材料价格上涨和业务增长备货存货增加所致；
- 3、净资产增加主要系公司 2017 年度经营盈利所致；
- 4、短期借款增加系公司主要原材料价格涨价支付货款增加所致；

- 5、实收资本增加系公司完成 2016 年度权益分派以资本公积金转增股本后股本增加所致；
- 6、资本公积减少系公司完成 2016 年度权益分派以资本公积金转增股本所致；

## (二) 利润表

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动率
<b>一、营业收入</b>	<b>114,937.73</b>	<b>100,655.14</b>	<b>14.19%</b>
其中：营业成本	92,277.64	75,784.80	21.76%
税金及附加	968.47	746.51	29.73%
销售费用	3,289.70	4,265.26	-22.87%
管理费用	7,810.36	7,473.08	4.51%
财务费用	160.22	88.61	80.81%
<b>二、营业利润</b>	<b>11,482.32</b>	<b>12,323.66</b>	<b>-6.83%</b>
<b>三、利润总额</b>	<b>11,408.84</b>	<b>13,282.77</b>	<b>-14.11%</b>
减：所得税	2,080.39	2,530.69	-17.79%
<b>四、净利润</b>	<b>9,328.46</b>	<b>10,752.09</b>	<b>-13.24%</b>

1、营业收入 2017 年增长主要系公司销售额增加、募投项目部分达产后利润增加所致；

2、税金及附加增加主要系根据财政部《增值税会计处理规定》(财会〔2017〕22 号)以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》的规定，公司将 2016 年 5—12 月房产税、车船使用税、土地使用税和印花税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016 年 5 月之前发生的仍列报于“管理费用”项目所致；

3、销售费用减少主要系公司 2016 年有产品质量投诉，货款无法收回并预计负债所致；

4、管理费用增加主要系公司股权激励摊销增加所致；

5、财务费用增加主要系公司短期借款增加所致；

6、营业利润、利润总额及净利润减少系公司主要原材料涨价、收到政府补助减少所致。

## (三) 现金流量表合并报表与上年数的比较

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	15,092.26	10,226.05
投资活动产生的现金流量净额	-3,564.34	-20,634.77
筹资活动产生的现金流量净额	-5,178.71	-17,689.65
现金及现金等价物净增加额	6,346.77	-28,090.97

### 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	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	15,092.26	10,226.05
净利润	9,328.46	10,752.09
经营活动产生的现金流量净额与净利润比	1.62	0.95

2017 年公司经营活动产生的现金流量净额上升主要系收入的增长、公司部分客户资金充足提前还款所致。

## 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	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	130,547.02	99,681.95
营业收入	114,937.73	100,655.14
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比	1.14	0.99

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减少主要系公司减少利用闲余资金购买理财产品所致。

## 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 2016 年度降低银行融资规模，2017 年度归还银行借款减少所致。

### （四）相关财务指标

主要财务指标		2017 年度	2016 年度
毛利率		19.72%	24.71%
净利率		8.12%	10.68%
资产负债率(合并)		25.72%	21.43%
流动比率		2.48	3.15
速动比率		1.71	2.37
应收账款周转率		5.68	4.35
存货周转率		4.27	4.61
息税折旧摊销前利润（万元）		15,296.02	16,393.42
利息保障倍数		71.47	70.83
每股经营活动的现金流量(元)		0.52	0.71
每股净现金流量（元）		0.22	-1.95
每股净资产(元)		3.49	6.59
每股收益（元）	基本每股收益	0.33	0.76
	稀释每股收益	0.33	0.76

扣除非经常性损益后的加权净资产收益率	9.18%	10.61%
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例	0.23%	0.07%

基于公司所处的行业和公司实际经营模式，2017 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下降，系主要原材料价格上涨所致；

2、报告期内，公司资产负债率上升。公司负债结构较为稳定，负债中流动负债占比 90%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，限制性股票回购义务的其他应付款；

3、公司息税折旧摊销前利润稳步增长，息税折旧摊销前利润及利息保障倍数较高，用经营所得支付债务利息的能力较强，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 2017 年基本完成了既定预算目标，2018 年将通过开拓新客户、控制产品成本等方式，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

2018 年 04 月 19 日