

# 华宝香精股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

华宝香精股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2018 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(2019)第 10051 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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量”。现将 2018 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	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动幅度
营业收入	216,907.44	219,772.61	-2,865.18	-1.30%
营业利润	141,763.59	135,551.71	6,211.88	4.58%
利润总额	141,733.41	135,665.73	6,067.68	4.47%
归属于上市公司股东的净利润	117,569.33	114,805.11	2,764.22	2.41%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,459.08	103,420.23	3,038.85	2.94%
经营活动产生的现金流量净额	126,757.41	144,215.36	-17,457.95	-12.11%

报告期内，公司营业收入基本保持稳定，面对市场环境压力，公司积极进行产品结构优化及营销策略升级，在巩固核心竞争力的基础上，加大市场开拓力度，在保证核心业务稳健发展的基础上，积极拓展食品配料等产品市场；报告期内，公司经营利润及归属上市公司股东的净利润均有所上升。

单位：人民币万元

主要财务状况数据	2018.12.31	2017.12.31	变动金额	变动幅度
总资产	962,708.21	622,079.05	340,629.15	54.76%
总负债	52,571.15	50,344.79	2,226.36	4.42%
归属于上市公司股东的净资产	898,863.05	560,446.87	338,416.18	60.38%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	14.59	10.11	4.48	44.34%

公司经营稳健，财务状况良好，总资产及归属于上市公司股东的所有者权益增长主要由于募集资金及归属于上市公司股东的净利润增加所致。

主要财务指标	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动幅度
资产负债率	5.46%	8.09%	下降 2.63 个百分点	
流动比率(倍)	15.18	9.19	增加 5.98 倍	
速动比率(倍)	14.44	8.54	增加 5.89 倍	
应收账款周转率	3.12	2.55	增加 0.57 次	
存货周转率	1.37	1.40	减少 0.03 次	
销售毛利率	77.64%	78.44%	下降 0.8 个百分点	
销售净利率	55.03%	53.08%	上升 1.95 个百分点	
基本每股收益（元/股）	1.94	2.07	-0.13	-6.28%
加权平均净资产收益率	14.57%	22.29%	下降 7.71 个百分点	
每股经营活动现金净流量	2.06	2.60	-0.54	-20.90%

1. 偿债能力指标：报告期末公司资产负债率为 5.46%，流动比率为 15.18，速动比率为 14.44。公司具有充足的偿债能力。

2. 营运能力指标：报告期内，公司应收账款周转率为 3.12，去年同期为 2.55，由于公司自 2017 年逐步加强对客户的应收账款管理，应收账款回款保持良好状态，应收账款余额进一步降低，周转效率提高；公司存货周转率为 1.37，去年同期为 1.40，基本保持持平。

3. 盈利能力指标：报告期内，公司综合毛利率为 77.64%，较去年同期保持稳定，销售净利率 55.03%，较去年同期略有上升。基本每股收益为 1.94 元，加权平均净资产收益率为 14.57%。较上年同期下降主要由于公司上市发行新股、股本增加所致。公司整体保持了良好的盈利能力。

4. 现金流量指标：报告期内，公司每股经营活动现金净流量为 2.06 元，去年为 2.60 元，减少 0.54 元，公司经营性现金流充足，每股经营活动现金净流量下降主要受到公司上市发行新股、股本增加影响。

上述财务状况、经营成果及现金流量情况表明，公司偿债能力充足，盈利能力强，经营活动现金净流量稳定，公司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	2018.12.31	2017.12.31	变动金额	变动幅度
货币资金	611,674.14	324,682.60	286,991.54	88.39%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,429.82	-	27,429.82	100.00%
应收账款及应收票据	74,534.94	88,754.42	-14,219.48	-16.02%
预付款项	1,135.21	739.94	395.27	53.42%
其他应收款	5,282.38	1,663.14	3,619.24	217.61%
存货	38,640.06	32,329.46	6,310.60	19.52%
其他流动资产	35,333.02	9,221.49	26,111.52	283.16%
<b>流动资产</b>	<b>794,029.56</b>	<b>457,391.06</b>	<b>336,638.51</b>	<b>73.60%</b>
长期股权投资	5,276.94	5,793.54	-516.60	-8.92%
固定资产	24,395.72	27,562.11	-3,166.39	-11.49%
在建工程	7,666.81	296.51	7,370.30	2485.68%
无形资产	6,634.64	7,190.81	-556.17	-7.73%
商誉	119,455.07	119,455.07	-	0.00%
长期待摊费用	893.38	376.38	517.00	137.36%
递延所得税资产	4,269.22	3,921.11	348.11	8.88%
其他非流动资产	86.86	92.46	-5.60	-6.05%
<b>非流动资产</b>	<b>168,678.65</b>	<b>164,688.00</b>	<b>3,990.65</b>	<b>2.42%</b>
<b>资产总额</b>	<b>962,708.21</b>	<b>622,079.05</b>	<b>340,629.15</b>	<b>54.76%</b>

公司 2018 年末资产总额为 96.27 亿，其中流动资产 79.40 亿，非流动资产 16.87 亿。报告期末资产总额较上年末增加 34.06 亿，增幅 54.76%，主要由于公司流动资产增加所致，非流动资产保持稳定。

公司流动资产中，货币资金余额较大，维持较高的流动资产占比。主要原因包括：1) 公司经营业绩稳定、收入及毛利率水平较高，销售回款情况良好，使得货币资金来源比较充足；2) 2018 年度公司通过公开发行股票募集资金 23.12 亿元。同时，为提高资金的收益率，本年度公司适量购入银行理财产品等，因此，报告期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他流动资产余额有所增加。

公司应收账款及应收票据余额较上年末下降约 1.42 亿。公司主要客户为知名的大中型企业，客户信誉良好、支付能力较强。自 2017 年开始，为更好应对市场变化风险，公司进一步加强客户信用管理，严格执行应收账款回款政策，使应收账款及应收票据余额进一步下降，为公司提供了稳定的经营资金来源。

公司非流动资产主要为商誉，主要由于以前年度并购产生，占资产总额比例约 12.41%。报告期末，公司经营业绩平稳，现金流充裕，商誉相关资产组保持良好的盈利能力，相关商誉不存在减值风险。

## （二） 负债及股东权益变动情况

单位：人民币万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	变动金额	变动幅度
应付账款及应付票据	15,210.45	14,773.99	436.46	2.95%
预收款项	332.19	323.41	8.78	2.72%
应付职工薪酬	3,699.67	3,881.37	-181.70	-4.68%
应交税费	25,420.25	25,458.88	-38.63	-0.15%
其他应付款	5,120.55	1,966.62	3,153.92	160.37%
其他流动负债	2,539.95	3,341.67	-801.72	-23.99%
<b>流动负债</b>	<b>52,323.06</b>	<b>49,745.94</b>	<b>2,577.12</b>	<b>5.18%</b>
递延收益	11.00	120.00	-109.00	-90.83%
递延所得税负债	237.09	478.85	-241.76	-50.49%
<b>非流动负债</b>	<b>248.09</b>	<b>598.85</b>	<b>-350.76</b>	<b>-58.57%</b>
<b>负债总额</b>	<b>52,571.15</b>	<b>50,344.79</b>	<b>2,226.36</b>	<b>4.42%</b>
股本	61,588.00	55,429.00	6,159.00	11.11%
资本公积	460,631.76	235,606.55	225,025.21	95.51%
其他综合收益	2,718.25	738.01	1,980.24	268.32%
盈余公积	30,794.00	27,714.50	3,079.50	11.11%
未分配利润	343,131.04	240,958.81	102,172.23	42.40%
<b>归属于上市公司 股东的所有者权 益</b>	<b>898,863.05</b>	<b>560,446.87</b>	<b>338,416.18</b>	<b>60.38%</b>
少数股东权益	11,274.01	11,287.39	-13.38	-0.12%
<b>所有者权益总额</b>	<b>910,137.06</b>	<b>571,734.26</b>	<b>338,402.80</b>	<b>59.19%</b>

公司 2018 年末负债总额为 5.26 亿，较上年末增长约 4.42%，整体维持在较低水平。其中其他应付款期末余额略有增加，主要由于随着募集资金建设项目开展，相关工程及固定资产应付款项有所增加。

报告期末，公司所有者权益增加 33.8 亿，主要由于 1) 公司经营业务拥有较强的盈利能力，报告期内实现净利润 11.9 亿元；2) 2018 年 3 月公司通过 A 股公开发行股票募集资金 23.12 亿元。

## （三） 利润表变动情况

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动幅度
营业收入	216,907.44	219,772.61	-2,865.18	-1.30%
营业成本	48,503.08	47,376.37	1,126.71	2.38%
税金及附加	3,324.01	4,507.75	-1,183.73	-26.26%

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动幅度
销售费用	18,595.88	13,608.42	4,987.46	36.65%
管理费用	19,084.14	19,631.18	-547.04	-2.79%
研发费用	14,974.08	18,601.98	-3,627.90	-19.50%
财务费用	-15,686.20	-6,750.18	-8,936.01	132.38%
资产减值损失	48.76	749.03	-700.26	-93.49%
其他收益	12,718.96	14,083.38	-1,364.42	-9.69%
公允价值变动损益	501.71	-4,118.20	4,619.91	-112.18%
投资收益	202.20	3,494.39	-3,292.19	-94.21%
资产处置收益	277.04	44.06	232.98	528.71%
<b>营业利润</b>	<b>141,763.59</b>	<b>135,551.71</b>	<b>6,211.88</b>	<b>4.58%</b>
营业外收入	81.39	282.99	-201.60	-71.24%
营业外支出	111.57	168.97	-57.40	-33.97%
<b>利润总额</b>	<b>141,733.41</b>	<b>135,665.73</b>	<b>6,067.68</b>	<b>4.47%</b>
所得税费用	22,363.70	19,009.62	3,354.08	17.64%
<b>净利润</b>	<b>119,369.71</b>	<b>116,656.11</b>	<b>2,713.59</b>	<b>2.33%</b>
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>117,569.33</b>	<b>114,805.11</b>	<b>2,764.22</b>	<b>2.41%</b>

报告期内，公司经营情况稳定，净利润稳中有增。公司主营业务突出，食用香精是公司的核心产品，占营业收入比重达到 92.56%，毛利率较为稳定，是公司利润的主要来源。在保持核心香精业务稳定发展的同时，公司食品配料业务也实现了增长，2018 年度收入增幅达到 26.74%。

报告期内，面对市场环境的压力，公司加大业务拓展投入，销售费用有所上升。公司坚持以市场需求为出发点，通过对国内外香精行业发展的新趋势、新技术、新领域的全面跟踪，寻求产品创新；同时，公司把握消费升级机遇，通过消费者洞察为客户发掘新的市场机会，提供创新型及前瞻性的整套解决方案。面对市场变化，公司不断优化核心产品结构，丰富产品系列，以满足客户的多样化需求，巩固行业领先地位。

报告期内，公司利息收入亦较去年同期有所增加。主要由于本年公司收到募集资金款项及经营性现金流充足，平均存款余额较高，利息收入有所增长。

#### （四）现金流量变化情况

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	126,757.41	144,215.36	-17,457.95	-12.11%
投资活动产生的现金流量净额	-201,934.50	5,169.95	-207,104.45	-4,005.93%

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动幅度
筹资活动产生的现金流量净额	217,019.37	-38,388.96	255,408.33	665.32%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,613.15	-744.73	2,357.88	316.61%
现金及现金等价物增加额	143,455.44	110,251.62	33,203.82	30.12%
期末现金及现金等价物余额	450,943.04	307,487.60	143,455.44	46.65%

1. 报告期内，公司经营业绩稳定，主营业务获取现金的能力较强。自 2017 年开始，为更好应对市场变化风险，公司进一步加强客户信用管理，严格执行应收账款回款政策，使得公司应收账款余额逐年下降，周转效率有效提升，良好的回款状况为公司经营提供了充裕的资金来源。

2. 报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-201,934.50 万元，主要为本期支付定期存款、购买银行理财产品所致。

3. 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 218,039.37 万元，同比增加 667.97%，主要为本期公开发行股票募集资金增加所致。

华宝香精股份有限公司

董 事 会

2019 年 3 月 12 日