



苏州华源控股股份有限公司

**2018 年年度报告摘要**

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以未来实施权益分派时的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共计分配现金红利 15,550,531.75 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。分配方案公告后至实施前，公司总股本由于增发新股、可转债转股、股权激励行权、股权激励回购、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，分配比例将按照分配总额不变的原则进行相应调整。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	华源控股	股票代码	002787
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	--		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	邵娜	杨彩云	
办公地址	苏州市吴江区桃源镇桃乌公路 1948 号	苏州市吴江区桃源镇桃乌公路 1948 号	
电话	0512-63857748	0512-63857748	
电子信箱	zqb@huayuan-print.com	zqb@huayuan-print.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### （一）公司的主营业务

公司主营业务为金属包装产品的研发、生产及销售，具备从产品工艺设计、模具开发、CTP制版、平整剪切、涂布印刷、产品制造到设备研制等全产业链的生产、技术与服务能力，是国内金属包装领域为数不多的拥有完整业务链的技术服务型企业。在化工罐领域，公司已发展成为国内较具规模和盈利能力的企业之一。同时为进一步完善公司产品结构、增强持续盈利能力、拓展未来发展空间，公司积极介入金属盖、食品罐、杂罐和印涂铁业务。此外，报告期内公司成功并购瑞杰科技，瑞杰科技成为公司控股子公司，注塑类包装容器、吹塑类包装容器和家具家电类产品等塑料制品亦成为公司主要收入来源之一。

根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所从事的金属包装及相关业务属于C33金属制品业；按照国民经济行业分类，公司主营业务属于金属包装容器制造业。根据中国包装联合会的划分，公司属于包装行业下的金属包装，细分行业则为化工品金属包装。成功并购瑞杰科技后，公司所从事的塑料包装及相关业务属于C29橡胶和塑料制品业，根据《国民经济行业分类与代码》，所属行业为C2926塑料包装箱及容器制造。

公司坚持自主创新，以市场为导向，通过技术开发提升产品性价比，积极响应客户的服务需求，持续改进包装产品全过程的生产与服务方式，完善业务链各环节的技术工艺，确保为客户提供优质产品。

## （二）公司的主要产品及用途

主要产品	说明
化工罐	主要用于化学颜料、油漆及润滑油等产品的包装，公司主导产品。未来公司将通过扩建产能，自主研发和对现有生产线进行柔性自动化改造等方式不断改善产品质量和提高生产线的适应性，满足客户日益增长的需求，提高市场份额。
金属盖	主要用于蔬菜、果酱和调味品等食品的包装配套。金属盖在公司收入中占比逐步提高。公司设立后初期金属盖为主要业务之一，积累了丰富的经验和良好的技术，未来公司将以此为依托，稳步拓展金属盖业务，力争将该项业务发展成为公司的重要业务之一。
食品罐	主要用于奶粉、营养粉和调味品以及果蔬、肉类、水产等各类加工食品的包装。目前公司在食品罐生产设备技术改造、工艺设计方面已基本成熟，并获得订单开始小批量生产，从而实现公司的多元化发展，提高公司的抗风险能力。
杂罐	主要用于固体食品、日用文具、桌上用品、医药、玩具和礼品的包装。目前，杂罐占公司收入比重较低，但产品附加值高。
印涂铁	主要为各类金属包装产品配套印涂各种图案。由于化工罐品种规格多、印刷质量要求高，对印刷技术的掌握及管理要求非常高，公司在降低印刷工艺成本、提高产品质量等方面积累了丰富的经验，特别在UV光固化领域取得了较大进展，申请了多项相关专利，目前该业务已发展成为公司主要利润来源之一。
注塑类包装容器	塑料桶是目前普遍使用的包装产品，与金属容器同为化学颜料、油漆等的良好包装产品。塑料桶具有优良的密封性能、承载性能和防伪性能，及良好的储存和运输安全性能。瑞杰科技产品主要满足润滑油行业、涂料行业、粘合剂行业、化工行业、食品行业等产品包装需求，具有广阔的市场空间。
吹塑类包装容器	主要满足润滑油行业、食品行业、化工行业等产品包装需求，拓展领域较广；未来可以向日用化学品小包装瓶行业进行延伸。
家具家电类产品	产品主要为靠背、底座等部件产品，按照客户要求和委托，通过各种材料、结构、造型的运用，广泛应用于家电、工具、家具和机械等行业能够满足多行业的各类不同需求。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,383,749,943.77	1,149,377,290.10	20.39%	1,006,551,361.02
归属于上市公司股东的净利润	53,507,969.41	93,284,559.46	-42.64%	107,520,862.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,888,291.43	89,210,008.36	-42.96%	97,900,282.78
经营活动产生的现金流量净额	37,203,335.79	150,922,610.39	-75.35%	102,260,538.66
基本每股收益（元/股）	0.18	0.33	-45.45%	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.33	-45.45%	0.38
加权平均净资产收益率	4.57%	9.61%	-5.04%	11.66%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	2,311,006,696.65	1,353,672,430.19	70.72%	1,207,875,139.63
归属于上市公司股东的净资产	1,434,054,644.96	1,005,489,550.19	42.62%	949,000,704.54

## (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	244,827,701.69	341,147,325.04	409,112,787.36	388,662,129.68
归属于上市公司股东的净利润	12,172,970.26	27,511,509.51	15,456,922.41	-1,633,432.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,277,365.43	26,916,581.79	14,672,911.55	-2,978,567.34
经营活动产生的现金流量净额	-141,818,886.96	6,664,271.47	58,347,994.43	114,009,956.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异 否

## 4、股本及股东情况

## (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,158	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,751	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
李志聪	境内自然人	41.25%	126,419,832	94,814,874	质押	80,220,000	
李炳兴	境内自然人	13.15%	40,292,330	30,219,247	质押	27,500,000	
陆杏珍	境内自然人	2.19%	6,725,396	0			
苏州国发融富创业投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.13%	6,540,164	0			
吴江东方国发创业投资有限公司	境内非国有法人	2.10%	6,447,464	0			
王卫红	境内自然人	1.91%	5,863,227	5,863,227			
潘凯	境内自然人	1.91%	5,862,576	5,862,576			
上海联升创业投资有限公司	国有法人	1.43%	4,374,241	4,374,241			
陆林才	境内自然人	0.94%	2,891,928	2,116,446			
陆杏坤	境内自然人	0.88%	2,681,928	280,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	李志聪、李炳兴、陆杏珍为一致行动人和公司实际控制人；陆杏坤、陆林才与实际控制人存在关联关系；苏州国发融富创业投资企业（有限合伙）、吴江东方国发创业投资有限公司为一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用						

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

 适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券 **是**

## (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
苏州华源控股股份有限公司可转换公司债券	华源转债	128049	2024 年 11 月 27 日	40,000	第一年：0.50% 第二年：0.70% 第三年：1.00% 第四年：1.50% 第五年：2.00% 第六年：3.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]1734号”文核准，公司于2018年11月27日向社会公开发行可转换公司债券400万张，每张面值为人民币100元，债券期限为6年。东方金诚国际信用评估有限公司作为公司本次可转债发行的评级机构，确定公司主体信用等级为AA-，评级展望为稳定，债券信用等级为AA-。本次可转债债券存续期间，东方金诚国际信用评估有限公司将持续开展跟踪评级。

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	37.73%	25.72%	12.01%
EBITDA 全部债务比	14.99%	43.93%	-28.94%
利息保障倍数	5.19	54.31	-90.44%

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求 **否**

2018年以来，国内经济继续推进供给侧改革，结构调整不断深入，在创新创业、“一带一路”等一系列政策的支撑下，扭转了自2011年以来国内经济增速下滑的局面，实现企稳回升，经济活力、动力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，实现了平稳健康发展。国民经济的稳定发展和居民收入的增长带动了消费的持续增长，城镇化进程的深化进一步提升了国内消费需求总量，从而推动了包装行业



的持续发展。但包装行业也遇到了许多重大困难和严峻挑战：主要原材料价格大幅上涨，部分上游合作伙伴遭遇最严环保整治，人力成本持续上升，对公司的经营管理水平和生产成本控制提出了新的挑战。报告期内，公司全体员工在管理层的带领下，认真贯彻执行董事会制定的年度经营计划，继续发挥产能规模、研发创新、质量保证等优势，通过持续加大内部管控力度，持续实施“定岗定编，减员增效，节能降耗，精益生产”等措施，控制和降低制造成本，提升资源利用率，稳定和拓展现有品牌客户群的订单规模，开发新客户。

报告期工作回顾

### 1、公司主要荣誉

(1) 2018年初，公司被认定为苏州市“专精特新”示范企业并获得吴江区工业转型升级扶持资金；

(2) 2018年05月，公司荣获“苏州市4A级劳动保障信誉单位”称号；

(3) 2018年09月，公司在中国印刷技术协会凹版印刷分会承办的2018第六届“凌云杯”包装印刷作品大奖赛金属类获奖企业中获得优异成绩；

(4) 2018年11月，公司接受苏州市市长质量奖审核专家评审的首次评审，并于2019年04月荣获苏州市质量奖证书；

(5) 2018年12月，公司荣获2018年度吴江智能制造协会优秀单位的称号。

### 2、市场拓展业务

公司利用多年积累的研发技术优势、营销网络优势、供应链优势、管理体系优势、品牌建设优势，紧密关注行业发展态势，紧紧围绕公司主业，在巩固战略客户份额的基础上，挖掘潜在客户，有效对接客户的实际需求，加大中小客户开发力度，努力提升高附加值工业产品的销售份额，继续保持行业竞争力。报告期内，公司实现营业总收入138,374.99万元，较上年同期增长20.39%；实现归属于上市公司股东的净利润5,350.80万元，较上年同期下降42.64%；其中，化工罐的销售收入为91,536.40万元，占营业收入的比重为66.15%。

### 3、加快资本运作，开展外延并购，新设募投项目扩大公司规模，提升公司综合竞争力

报告期内，公司根据发展战略、投资项目决策要求，聚焦包装行业，促进产业延伸，布局资本运作，以发行股份和支付现金相结合的方式购买瑞杰科技股权，并向不超过10名特定对象募集配套资金（以下简称“本次重组”）。公司于2017年09月08日召开第二届董事会第二十四次会议，于2017年09月29日召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了本次重组相关事项。经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2017年12月29日召开的2017年第78次工作会议审核，公司本次重组获得无条件通过，并于2018年02月01日收到中国证监会《关于核准苏州华源控股股份有限公司向王卫红等发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]222号）。2018年05月10日，瑞杰科技完成工商登记手续，变更为有限责任公司，其名称变更为“常州瑞杰新材料科技有限公司”。2018年05月29日，瑞杰科技就本次重组交易的资产过户事宜办理完成了相关工商变更登记手续，本次交易标的资产已全部过户至公司名下，相关手续已办理完毕。截止本报告披露日，公司已经合法持有瑞杰科技99.93%股权。

公司本次并购重组完成后，公司新增塑料包装业务，主要客户有壳牌、美孚、康普顿、大连石油化工、汉高等润滑油、涂料行业知名企业。公司将拥有更加完善的产品体系，产品的种类、规格、型号以及服务的细分领域都将增加，丰富了公司业务结构，增加了新的利润增长点。公司会进一步整合市场资源，交叉开拓金属包装及塑料包装市场，进一步提升公司的行业地位和竞争实力，提高公司抗风险能力和持续经营能力。

报告期内，公司公开发行可转换公司债券并募集资金，用于投资新设募投项目。经公司第三届董事会第二次会议和2017年年度股东大会审议，公司本次公开发行可转换公司债券并募集资金事项获得审议通过。经中国证监会“证监许可[2018]1734号”文核准，公司于2018年11月27日公开发行400万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额40,000万元。本次可转债的日期为2018年11月27日，上市日期为2018年12月20日，存续时间为6年。本次募集资金在扣除发行费用后，将用于“清远年产3,960万只化工罐及印铁项目”和“年产1,730万只印铁制罐项目”。

### 4、技术创新

公司高度重视自身技术研发和工业技术水平的提升，更新研发设备，积极吸纳技术研发人才，完善公司现有研发建设体系；同时协同各子公司积极争取国家各项创新扶持政策，为企业发展积蓄能量。2018年，公司投入研发费用4,469.81万元，占公司营业收入的比重为3.23%。截至本报告期末，公司共取得专利303项，其中发明专利57项，软件著作权5项，版权1项。

### 5、资源优化和集中采购

报告期内，由于国家继续推进供给侧改革，公司主要原材料的价格持续上涨。为稳定公司主要原材料供应渠道，保证主要原材料供应质量，公司实施合格供应商制度，根据原材料质量、供货能力、价格、售后服务等要素统一对供应商进行评定，确定合格供应商名单，并统一就采购数量、价格条件及调整机制、售后服务等主要条款与合格供应商达成年度供货协议，最大努力延缓原材料涨价对公司带来的成本冲击，体现集中采购优势，提高采购议价能力，降低采购成本。

## 6、公司治理

公司为确保运作规范，决策有效执行，参照《股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》等法律法规，不断健全、完善内控制度和公司法人治理结构，进一步规范管理体制，及时更新完善公司治理内控制度，为公司的稳步健康发展奠定了坚实的基础。

公司内控管理方面，按照公司董事会及其下设审计委员会的要求，由审计部组织有关部门和人员，从内部环境、风险评估、控制措施、信息与沟通、检查监督、财务控制等方面制定完善公司各项内部控制制度，并对其实施效果进行评价。对销售、采购等环节内部控制制度实施情况进行检查并对其更新和完善。从而使公司内部控制体系中各项内控均符合公司实际发展的需求，为增强公司自身的抗风险能力提供了有力的制度保障。

## 7、募投项目

2018年06月，公司首次公开发行股票募集资金投资项目已全部建设完成，募集资金专户将不再使用，公司已办理完毕全部募集资金专户的注销手续。截至本报告期末，咸宁华源年产3.6万吨彩印马口铁项目已经投资完毕，报告期内净利润为1,674.79万元；中鲈华源年产3,780万只金属化工罐项目尚未完全达产，报告期内净利润为1,000.80万元；苏州华源年产7,800万只化工罐的印铁及配件项目已经投资完毕，净利润为1,827.78万元；广州华源年产1,700万只金属化工罐项目尚处于投产初期，净利润为518.26万元；邛崃华源年产2,220万只金属化工罐及配件建设项目尚处于建设期，报告期内实现净利润-101.86万元；邛崃华源年产3万吨彩印马口铁建设项目尚处于建设期，报告期内实现净利润-23.54万元。

报告期内，公司公开发行可转换公司债券并募集资金40,000万元，本次募集资金用于投资建设“清远年产3,960万只金属化工罐及印铁项目”和“年产1,730万只印铁制罐项目”。截至报告期末，清远年产3,960万只金属化工罐及印铁项目和年产1,730万只印铁制罐项目尚处于建设期。

## 8、投资者关系管理工作

报告期内，公司证券部通过证券专线、专用邮箱、深交所互动平台等多种渠道，与投资者进行交流沟通，向投资者介绍已经披露的信息内容，耐心倾听、解答投资者疑问，让投资者对公司的经营管理及战略发展方向有更进一步的了解和认识，广泛地与机构投资者以及中小投资者建立良好的沟通渠道，为公司树立良好的外部形象，提升公司的信誉和影响力。公司自2015年底上市以来连续分配现金红利，也得到了资本市场各方的广泛认可。

报告期内，公司管理层紧密围绕经营目标，严格执行董事会、股东大会的各项决议，积极开展各项经营管理活动；公司管理层全力加快创新步伐和团队建设，有力提升了公司的品牌影响力，保持了公司良好的发展态势。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
化工罐	915,363,988.07	34,814,475.39	17.88%	10.18%	-67.55%	-4.71%
注塑产品	193,929,310.59	15,854,252.57	22.25%	--	--	--

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

1、财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

2、2018年06月15日，国家财政部发布了财会[2018]15号：《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订。公司按其要求执行，对财务报表部分科目的列报进行调整，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整。

##### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

##### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期内，公司新设全资子公司苏州华源瑞杰包装新材料有限公司，新设全资孙公司天津华源瑞杰包装材料有限公司、太仓瑞杰包装新材料有限公司，并且在2018年05月29日，瑞杰科技办理完成相关手续，瑞杰科技及其子分公司成为公司控股子公司、控股孙公司。综上，报告期内公司合并报表范围发生变动。

##### (4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用