

小熊电器股份有限公司

2019年度财务决算报告

一、2019年度财务报表的审计情况

小熊电器股份有限公司（以下简称“公司”）2019年度财务报告经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告客观公正。

二、公司2019年度财务决算情况

2019年公司依据年度经营计划，积极开展各项经营活动，实现营业总收入268,796.40万元，同比增长31.70%；利润总额33,206.65万元，同比增长39.10%；归属于上市公司股东的净利润26,818.17万元，同比增长44.57%。

（一）报告期财务状况分析及变动情况

1、资产情况及变动原因分析

（1）资产结构

单位：万元

项目/年度	2019 年末	2018 年末	增减变动率
货币资金	59,211.63	25,931.22	128.34%
交易性金融资产	78,000.00	0.00	100.00%
应收票据	2,569.24	100.00	2469.24%
应收账款	10,503.04	6,822.97	53.94%
预付款项	1,231.89	883.47	39.44%
应收款项融资	1,395.84	0.00	100.00%
其他应收款	573.93	301.31	90.48%
存货	43,199.24	31,331.99	37.88%
其他流动资产	2,550.89	3,017.39	-15.46%
可供出售金融资产	0.00	1,000.00	-100.00%
其他非流动金融资产	112.50	0.00	100.00%
固定资产	13,682.22	11,229.47	21.84%
在建工程	18,335.31	3,125.05	486.72%
无形资产	20,086.84	20,014.12	0.36%
长期待摊费用	429.47	814.75	-47.29%
递延所得税资产	1,339.74	1,167.70	14.73%
其他非流动资产	0.00	169.35	-100.00%

资产总计	253,221.77	105,908.78	139.09%
------	------------	------------	---------

(2) 变动原因分析

① 2019年期末资产总额为253,221.77万元，较上年同期增长139.09%，主要是货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、在建工程等增加；

② 2019年期末货币资金余额59,211.63万元，较上年同期增长128.34%，主要是销售规模增长带来资金的增长及暂时闲置的募集资金所致；

③ 2019年期末交易性金融资产为78,000.00万元，较上年同期增长100%，主要是短期理财执行新金融工具重分类所致；

④ 2019年期末应收票据为2,569.24万元，较上年同期增长2,469.24%，主要是2019年度根据新金融工具准则的规定公司年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的信用等级低的银行承兑汇票的应收票据余额；

⑤ 2019年期末应收账款为10,503.04万元，较上年同期增长53.94%，主要是销售旺季应收款未到结算期影响；

⑥ 2019年期末预付账款余额1,231.89万元，较上年同期增长39.44%。主要是2019年度随着生产规模的扩大，预付生产模具及原材料采购款增加所致。

⑦ 2019年期末应收款项融资为1,395.84万元，较上年同期增长100.00%，主要是2019年度根据新金融工具准则的规定公司年末未背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的信用等级高的银行承兑汇票的应收票据余额；

⑧ 2019年期末其他应收款为573.93万元，较上年同期增长90.48%，主要是2019年押金保证金增加所致；

⑨ 2019年期末存货余额43,199.24万元，较上年同期增长37.88%，主要是季节性备货增加所致；

⑩ 2019年期末其他流动资产余额2,550.89万元，较上年同期下降15.46%，主要是待抵扣进项税额；

⑪ 2019年期末可供出售金融资产为0元，较上年同期下降100.00%，主要是2019年度根据新金融工具准则规定，原对广东顺德贝奥烘焙管理有限公司股权投资重分类至其他非流动金融资产；

⑫ 2019年期末固定资产为13,682.22万元，较上年同期增长21.84%，主要是2019年度随着公司生产规模的扩大，公司机器设备和生产模具较上年增加；

⑬ 2019年期末在建工程为18,335.31万元，较上年同期增长486.72%，主要是募投项目小熊电器创意小家电生产建设（均安）项目土建工程、智能小家电制造基地项目土建工程、创意小家电制造基地项目土建工程及大良塑织厂项目土建工程增加投入所致；

⑭ 2019年期末长期待摊费用为429.47万元，较上年同期下降47.29%，主要是2019年度正常摊销外，本期长摊待摊费用增加较上期减少；

⑮ 2019年期末其他非流动资产为0元，较上年同期下降100.00%，主要是小熊电器信息化建设项目已投入使用，转入无形资产。

2、负债情况及变动原因分析

（1）负债结构

单位：万元

项目/年度	2019 年末	2018 年末	增减变动率
应付票据	39,286.72	21,088.77	86.29%
应付账款	19,120.29	21,358.15	-10.48%
预收款项	4,781.69	2,335.83	104.71%
应付职工薪酬	4,101.45	3,244.45	26.41%
应交税费	3,178.19	3,571.83	-11.02%
其他应付款	3,230.47	2,358.30	36.98%
其他流动负债	12,766.82	4,622.15	176.21%
长期借款	0.00	1,112.13	-100.00%
预计负债	285.93	246.32	16.08%
负债合计	86,751.56	59,937.93	44.74%

（2）变动原因分析

① 2019年期末应付票据为39,286.72万元，较上年同期增长86.29%，主要随着公司销售规模扩大，原材料采购金额快速上升，且公司信誉良好，供应商对公司应付票据接受程度逐渐提高，公司期末采取票据结算方式增加所致；

② 2019期末预收款项为4,781.69万元，较上年同期增长104.71%，主要是公司收款模式以预收账款为主，随着公司营业收入增长，预收客户的款项相应增加；

③ 2019年期末其他应付款为3,230.47万元，较上年同期增长36.98%，主要是2019年供应商保证金增加所致；

④ 2019年期末其他流动负债为12,766.82万元，较上年同期增长176.21%，主要是2019年营业收入较上期增加，尚未支付的毛利保护费用、运费及仓储费、广告及市场费用较上期增加，同时本期根据新金融工具准则的规定公司将年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的信用等级低的银行承兑汇票的应收票据余额计入其他流动负债，不终止确认；

⑤ 2019年末长期借款余额为0元，较上年同期下降100.00%，主要是公司提前归还银行借款所致。

（二）报告期经营成果分析及变动情况

1、报告经营成果情况

单位：万元

项目/年度	2019 年度	2018 年度	增减变动率
一、营业总收入	268,796.40	204,103.51	31.70%
其中：营业收入	268,796.40	204,103.51	31.70%
二、营业总成本	234,386.85	180,036.84	30.19%
其中：营业成本	176,713.29	137,758.89	28.28%
税金及附加	1,512.26	1,493.63	1.25%
销售费用	39,587.28	28,579.70	38.52%
管理费用	9,008.82	7,213.71	24.88%
研发费用	7,651.52	4,739.25	61.45%
财务费用	-86.33	251.67	-134.30%
加：其他收益	499.47	757.83	-34.09%
投资收益（损失以“－”号填列）	531.42	77.76	583.41%
公允价值变动损益（损失以“－”号填列）	-887.50	0.00	不适用
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,114.67	-1,009.33	10.44%
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-285.62	0.00	不适用
资产处置收益（损失以“－”号填列）	26.55	-1.85	1535.14%
三、营业利润	33,179.20	23,891.08	38.88%
加：营业外收入	350.54	240.01	46.05%
减：营业外支出	323.09	259.01	24.74%
四、利润总额	33,206.65	23,872.08	39.10%
减：所得税费用	6,388.48	5,321.89	20.04%

五、净利润	26,818.17	18,550.19	44.57%
归属于母公司所有者的净利润	26,818.17	18,550.19	44.57%
少数股东损益	-	-	0.00%
六、其他综合收益的税后净额	-	-	0.00%
七、综合收益总额	26,818.17	18,550.19	44.57%
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,818.17	18,550.19	44.57%
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	0.00%
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	2.68	2.06	30.10%
（二）稀释每股收益（元/股）	2.68	2.06	30.10%

2、主要变动分析

① 2019年度公司营业收入、营业成本分别为268,796.40万元、176,713.29万元，较上年同期分别增长31.70%、28.28%，主要是小家电销售业务发展迅速，公司紧抓消费升级，多品类发展，线上销售渠道增长；

② 2019年度公司销售费用为39,587.28万元，较上年同期增长38.52%，主要是本公司加强自有品牌的推广力度，品牌宣传费及市场推广费增加；及随着本公司销售规模扩大，运输费、职工薪酬等费用也相应增加；

③ 2019年度公司管理费用为9,008.82万元，较上年同期增长24.88%，主要是本公司本期增加折旧与摊销，且随着本公司销售规模扩大，日常经营费用等也相应增加；

④ 2019年度公司研发费用为7,651.52万元，较上年同期增长61.45%，主要是公司进一步加大研发投入，导致研发支出增长；

⑤ 2019年度公司财务费用为-86.33万元，较上年同期下降134.30%，主要是本期因货币资金取得银行存款利息收入增加所致；

⑥ 2019年度其他收益为499.47万元，较上年同期下降34.09%，主要原因系2019年取得政府鼓励资金减少所致；

⑦ 2019年度公司投资收益为531.42万元，较上年同期增长583.41%，主要是本期购买的银行理财产品增多使到期收回的银行理财产品相应增

多；

⑧ 2019年度公司公允价值变动损失为887.50万元，较上年同期增长100.00%，主要是本期根据新金融工具准则规定计量其他非流动金融资产公允价值变动；

⑨ 2019年度公司信用减值损失为285.62万元，较上年同期增长100.00%，主要是本期根据新金融工具准则规定计提以摊余成本计提的金融资产信用损失；

⑩ 2019年度公司资产处置收益为26.55万元，较上年同期增长1535.14%，主要是本期对处置固定资产取得的收益增加；

⑪ 2019年度公司营业外收入为350.54万元，较上年同期增长46.05%，主要是本期对客户或供应商的罚款收入增加所致。

（三）报告期现金流量分析及变动情况

1、报告期现金流量情况

单位：万元

项目	2019年	2018年	增减变动率(%)
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	297,768.28	227,523.77	30.87%
经营活动现金流出小计	257,128.44	196,553.09	30.82%
经营活动产生的现金流量净额	40,639.84	30,970.68	31.22%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	238,532.80	73,817.96	223.14%
投资活动现金流出小计	338,416.07	90,948.78	272.10%
投资活动产生的现金流量净额	-99,883.27	-17,130.82	-483.06%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	116,785.07	11,402.88	924.17%
筹资活动现金流出小计	28,225.90	20,096.30	40.45%
筹资活动产生的现金流量净额	88,559.17	-8,693.41	1118.69%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12.90	-63.67	120.26%
五、现金及现金等价物净增加额	29,328.65	5,082.78	477.02%
加：期初现金及现金等价物余额	18,253.25	13,170.47	38.59%
六、期末现金及现金等价物余额	47,581.90	18,253.25	160.68%

2、主要变动分析

① 2019年度公司经营活动现金流入小计及流出小计较上年同期分别增长30.87%、30.82%，主要是销售规模增长31.70%所致；

② 2019年度公司投资活动现金流入小计较上年同期增长223.14%，主要是本期购买的银行理财产品增多使到期收回的银行理财产品相应增多；投资活动现金流出小计较上年同期增长272.10%，主要是本期购买的银行理财产品增多；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长-483.06%，主要是本期投资支付的现金增加及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加；

③ 2019年度公司筹资活动现金流入小计较上年同期增长924.17%，主要是发行新股收到募集资金所致；筹资活动现金流出小计较上年同期增长40.45%，主要是开具银行承兑汇票所致；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长1118.69%，主要是2019年公开发行股票所致；

④ 2019年度现金及现金等价物净增加额较上年同期增长477.02%，主要是2019年公开发行股票资金流入影响及销售规模增长带来的现金流量增长。

（四）股东权益情况及变动分析

1、股东权益情况

单位：万元

项目/年度	2019 年度	2018 年度	增减变动率(%)
股本	12,000.00	9,000.00	33.33%
资本公积	96,971.14	6,289.95	1441.68%
盈余公积	4,623.50	1,585.93	191.53%
未分配利润	52,875.57	29,094.97	81.73%
归属于母公司股东权益小计	166,470.21	45,970.85	262.12%
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	166,470.21	45,970.85	262.12%

2、主要变动分析

2019年期末公司股本、资本公积较上年同期分别增长33.33%、1441.68%，主要是公司获准向社会公开发行人民币普通股股票（A股）3,000万股，每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币34.25元，募集资金合计1,027,500,000.00元。除各项发行费用后实际募集资金净额为人民币936,811,933.96元，其中增加股本人民币30,00.00万元，增加资本公积人民币906,811,933.96元；公司盈余公积较上年同期增长191.53%，主要为以净利润为基数提取10%法定盈余公积；公司未分配利润较上年同期增长

81.73%，主要是公司盈利增加。

三、报告期公司主要财务指标

主要财务指标	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	2.30	1.17
速动比率（倍）	1.80	0.63
资产负债率（母公司）	32.52%	56.04%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	13.87	5.11
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.39%	0.14%
主要财务指标	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	29.22	37.26
存货周转率（次）	4.59	4.74
息税折旧摊销前利润（万元）	38,392.25	27,810.16
利息保障倍数（倍）	448.70	123.77
每股经营活动现金流量（元/股）	3.39	3.44
每股净现金流量（元/股）	2.44	0.56

小熊电器股份有限公司

董事会

2020年4月29日