

华荣科技股份有限公司

2020 年度财务决算报告及 2021 年度财务预算方案

2020 年度财务决算报告：

一、2020 年度公司财务报表的审计情况

华荣科技股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年财务报表已经立信会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：华荣科技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，公允反映了公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

	2020 年度	2019 年度
营业总收入（万元）	228,271	194,255
利润总额（万元）	30,666	21,823
归属于公司股东的净利润（万元）	26,068	19,013
每股收益(元)	0.78	0.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	34,401	30,503
总资产（万元）	338,551	286,128
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	162,083	150,265
股本（万股）	33,766	33,719

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）报告期内资产变动情况

单位：万元

资 产	2020-12-31	2019-12-31	变动	备注
流动资产：				
货币资金	65,046	70,164	-7.29%	
交易性金融资产	15,095	5,089	196.62%	1
应收票据	22,449	16,534	35.77%	2

应收账款	111,233	87,329	27.37%	3
存货	47,196	38,214	23.50%	4
其他流动资产	10,450	15,294	-31.67%	5
流动资产合计	271,469	232,624	16.70%	
非流动资产：				
其他非流动金融资产	2,433	-		6
投资性房地产	8,552	8,214	4.11%	
固定资产	34,918	33,229	5.08%	
在建工程	6,710	21	31852.38%	7
无形资产	8,784	7,540	16.50%	8
其他非流动资产	5,684	4,499	26.34%	9
非流动资产合计	67,081	53,503	25.38%	
资产总计	338,551	286,127	18.32%	

1、交易性金融资产比上年末增加约 1 亿，增幅 196.62%，系公司购买的净值型理财产品增加所致。

2、应收票据比上年末增加约 0.59 亿，增幅 35.77%，主要系随经营规模扩大，期末未到期或未背书的银行承兑汇票相应增加。

3、应收账款比上年末增加约 2.39 亿，增幅 27.37%，主要系随经营规模扩大而相应增加。

4、存货比上年末增加约 0.90 亿，增幅 23.50%，主要系随经营规模扩大，自制半成品及库存商品相应增加，且合同履行成本增加 0.58 亿所致。

5、其他流动资产比上年末减少约 0.48 亿，主要系公司购买的保本理财产品减少约 0.90 亿，及预付款项随经营规模扩大相应增加 0.25 亿所致。

6、其他非流动金融资产年末余额约 0.24 亿，上年末余额为零，系本年度新增对怀格瑞信合伙企业的投资。

7、在建工程年末余额约 0.67 亿，较上年末大幅增长，主要系湖州照明基地一期工程投入增加所致。

8、无形资产比上年末增加约 0.12 亿，增幅 16.50%，主要系湖州购置土地使用权所致。

9、其他非流动资产比上年末增加约 0.12 亿，增幅 26.34%，主要系递延所

得税资产及长期待摊费用增加所致。

（二）报告期内负债变动情况

单位：万元

负 债	2020-12-31	2019-12-31	变动	备注
流动负债：				
应付票据	12,757	17,130	-25.53%	1
应付账款	41,895	23,876	75.47%	2
应交税费	12,292	5,839	110.56%	3
其他应付款	90,351	72,068	25.37%	4
其他流动负债	13,213	12,359	6.91%	
流动负债合计	170,508	131,272	29.89%	
非流动负债	2,921	1,543	89.31%	5
负债合计	173,393	132,814	30.55%	

1、应付票据比上年末减少约 0.43 亿，降幅 25.53%，主要系光伏项目以票据结算金额减少所致。

2、应付账款比上年末增加约 1.80 亿，增幅 75.47%，主要系随经营规模扩大，采购额增加，年底未结算的采购款相应增加所致。

3、应交税费比上年末增加约 0.64 亿，增幅 109.90%，主要系年末应交增值税及企业所得税增加所致。

4、其他应付款比上年末增加约 1.82 亿，增幅 25.37%，主要系随经营规模扩大，期末计提的业务费及市场推广费较上年末增加所致。

5、非流动负债比上年末增加约 0.14 亿，增幅 89.31%，主要系本年度收购两个分布式光伏电站项目，导致应付融资租赁款增加所致。

（三）报告期内股东权益变动情况

单位：万元

股东权益：	2020-12-31	2019-12-31	变动	备注
股本	33,766	33,719	0.14%	1
资本公积	72,507	69,619	4.15%	2
减：库存股	3,400	2,938	15.72%	3
其他综合收益	-82	88	-193.39%	
盈余公积	14,555	12,077	20.52%	
未分配利润	44,736	37,700	18.66%	

归属母公司股东权益合计	162,082	150,265	7.86%	
少数股东权益	3,040	3,048	-0.27%	
股东权益合计	165,122	153,313	7.70%	

1、股本较上年末增加 47 万股，系本年度授出预留的限制性股票 49 万股，且因员工离职注销首次授予的限制性股票 2 万股。

2、资本公积本年度增加主要包括：1) 本年度授出预留的限制性股票确认股本溢价约 423 万；2) 按激励对象服务期限确认的股权激励费用，并相应计入资本公积约 2433 万。

3、库存股本年度增加，主要系本年度授出预留的限制性股票时，就其回购义务确认一项负债同时确认库存股。

(四) 利润表情况

单位：万元

项 目	2020 年度	2019 年度	变动	备注
一、营业收入	228,271	194,255	17.51%	1
减：营业成本	106,786	87,620	21.87%	
营业税金及附加	2,176	1,718	26.66%	
销售费用	73,759	69,254	6.51%	3
管理费用	7,268	6,814	6.66%	4
研发费用	8,093	6,972	16.08%	5
财务费用	436	-178	-344.94%	6
资产及信用减值损失	1,357	2,417	-43.86%	7
加：其他收益项目	629	768	-18.10%	
二、营业利润	29,024	20,406	42.16%	
加：营业外收入	1,724	1,531	12.61%	
减：营业外支出	82	114	-28.07%	
三、利润总额	30,666	21,823	40.45%	
减：所得税费用	3,474	2,467	39.36%	
四、净利润	27,192	19,356	40.59%	
毛利率	53.22%	54.89%	-1.68%	2
销售费用占比	32.31%	35.65%	-3.34%	3
管理费用占比	3.17%	3.51%	-0.33%	4
研发费用占比	3.55%	3.59%	-0.04%	5
净利润率	11.91%	9.96%	1.96%	

1、2020 年度，各产品线收入构成如下：

单位：万元

产品线	2020 年度	2019 年度	变动	备注
厂用防爆产品	146,533	121,982	20.13%	a
矿用防爆产品	22,258	23,368	-4.75%	b
专业照明产品	30,931	27,536	12.33%	c
工程收入	24,376	18,235	33.68%	d
其他	4,173	3,133	33.20%	
合计	228,271	194,254	17.51%	

- (a) 厂用防爆产品 2020 年度外贸部门业务收入增幅较大；
- (b) 矿用防爆产品在经历 2019 年回暖后趋于稳定；
- (c) 专业照明产品一季度受疫情影响较大，但全年仍保持增长；
- (d) 收入主要来自山东平度光伏 EPC 项目；
- (e) 主要系房屋租赁、光电业务及材料销售收入。

2、2020 年度，各产品线毛利率如下：

产品线	2020 年度		2019 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
厂用防爆产品	64.2%	60.1%	62.8%	61.2%
矿用防爆产品	9.8%	39.8%	12.0%	32.4%
专业照明产品	13.6%	68.7%	14.2%	66.0%
工程收入	10.7%	2.7%	9.4%	24.3%
其他	1.8%	62.2%	1.6%	57.0%
合计	100%	53.2%	100%	54.9%

3、销售费用同比增加约 6.5%，主要随收入增长而增长；销售费用率同比下降约 3.34%，主要系受疫情影响，线下推广活动有所减少所致。

4、管理费用同比增加约 6.7%，主要系确认股权激励费用所致；管理费用率同比略有下降。

5、研发费用同比增加约 16.1%，主要系职工薪酬、研发材料投入增长及确认股权激励费用所致。

6、财务费用变动较大主要系本年度人民币升值导致汇兑损失约 980 万（上年度盈利约 170 万）。

7、资产/信用减值损失主要为计提的坏账准备，随着经营规模的扩大，应收账款及其他应收款余额均较上年末有所增加，计提的坏账准备相应增加。

(五) 报告期内现金流量情况

单位：万元

项 目	2020 年度	2019 年度	变动	备注
经营活动现金流入小计	205,550	184,296	11.5%	
经营活动现金流出小计	171,149	153,793	11.3%	
经营活动产生的现金流量	34,401	30,503	12.8%	1
投资活动现金流入小计	34,541	51,870	-33.4%	2
投资活动现金流出小计	53,803	37,469	43.6%	3
投资活动产生的现金流量	-19,262	14,402	-233.7%	
筹资活动现金流入小计	1,482	3,238	-54.2%	
筹资活动现金流出小计	19,142	13,751	39.2%	4
筹资活动产生的现金流量	-17,660	-10,513	68.0%	
汇率变动对现金的影响	-1,197	218	-649.1%	5
现金及现金等价物净增加额	-3,719	34,609	-110.7%	

1、本年度经营活动产生的现金净流入额同比增长约 13%，主要系本年度销售规模增长所致。本年度现金营运指数 0.96，虽低于上年度的 1.20，但仍处于理想区间。

2、投资活动现金流入小计同比减少约 33.4%，主要系本年度理财产品收回的现金同比减少 1.7 亿所致；

3、投资活动现金流出小计同比增加约 43.6%，主要系：1) 本年度购买子公司及购买怀格瑞信基金份额合计约 1 亿；2) 湖州照明基地建设导致购建固定资产、无形资产及其他长期资产支出的现金增加约 0.8 亿。

4、筹资活动现金流出小计同比增加约 39.2%，主要系本年度每股支付股息 0.5 元，高于上年度每股 0.4 元，相应多支付股利约 0.4 亿。

5、汇率变动对现金的影响变动较大，主要系本年度人民币汇率升值较大所致。

(六) 公司偿债能力分析

	2020 年	2019 年	备注
资产负债率	51%	46%	1

流动比率	1.59	1.77	2
速动比率	1.32	1.47	2
利息保障倍数	129	111	3

1、资产负债率没有统一的标准，一般认为，资产负债率的适宜水平是 40%~60%。公司目前的资产负债率处于合理水平。

2、流动比率和速动比率是衡量债务能力强弱的指标。公司流动比率及速动比率均处于合理水平。

3、利息保障倍数是衡量盈利能否支付银行利息的指标，越高越好。

（七）公司营运能力分析

	2020 年度	2019 年度	备注
应收账款周转率	1.90	1.85	1
存货周转率	2.50	2.58	2

1、应收账款周转率=营业收入÷[(年初应收账款原值+年末应收账款原值)/2]

应收账款周转率看上去偏低，但考虑到大部分应收账款的信用风险实质上由经销商承担，如将以上公式中的应收账款原值以“应收账款原值减去应付经销商费用后的净值”替代后计算，2020 年度的应收账款周转率为 5.08（2019 年度：4.61），可见 2020 年度应收账款的回收情况实质上是明显提升的。

2、存货周转率=营业成本÷[(年初存货净值+年末存货净值)/2]

存货周转率较上年略有下降，主要系合同履行成本较上年增加 0.58 亿所致，扣除该因素，2020 年存货周转率约 2.68，高于上年。

2021 年度财务预算报告

公司在总结 2020 年经营情况和预测 2021 年市场形势的基础上,结合公司战略发展目标、市场、行业状况及经济发展前景,遵循现行法律、法规和新企业会计准则,本着客观、稳健、谨慎的原则编制 2021 年度财务预算。

一、2020 年预算完成情况

单位:万元

利润项目	2020 年度 实际数	2020 年度 预算数	完成率 (%)	备注
营业收入	228,271	235,718	97	1
营业成本	106,787	117,283	91	
毛利	121,484	118,435	103	
税金及附加	2,176	1,780	122	
销售费用	73,759	76,232	97	
管理费用	7,268	7,949	91	
研发费用	8,093	7,630	106	3
财务费用	436	-365	-119	4
资产减值损失	1,357	1,710	79	5
其他	629	550	114	
营业利润	29,024	24,049	121	
营业外收支净额	1,642	1,350	122	6
利润总额	30,666	25,399	121	
所得税费用	3,474	2,896	120	
净利润	27,192	22,503	120	
-归属母公司股东	26,068	21,931	119	
-归属少数股东	1,124	572		
毛利率(%)	53.22	50.24		2
销售费用率(%)	32.31	32.34		
管理费用率(%)	3.18	3.37		
研发费用率(%)	3.55	3.24		
财务费用率(%)	0.19	-0.16		
销售净利润率(%)	11.91	9.55		
息税前利润率(%)	13.63	10.62		

总体而言,2020 年度预算超额完成,除“营业收入”、“研发费用”、“财务费用”及“资产减值损失”外,各项指标和预算相比,其比例均在合理范围内。

1、营业收入:厂用收入超预算 10%,系外贸收入高于预期所致;照明收入

完成率 97%，矿用收入完成率 86%，光电收入完成率 49%，系疫情影响所致；光伏收入完成率 66%（预算 3.6 亿，实际约 2.4 亿），系平度项目进度低于预期所致。

2、毛利率：厂用毛利率较预算低约 2%，照明及光电毛利率较预算高约 5%，矿用毛利率较预算高约 3%，光伏毛利率较预算低约 2%。

3、研发费用：2020 年研发人员增加致薪酬支出增长较多。

4、财务费用：本年度人民币升值幅度较大，导致汇兑损失约 980 万。

5、资产减值损失：能源事业部本年度收回中电呼和浩特项目光伏业务应收账款，冲回相应坏账准备。

6、营业外收支净额：主要系总部收到的扶持资金高于预期。

二、2021 年预计各项利润指标

单位：万元

利润项目	2021 年度 预算数	2020 年度 经审计	变动 (%)	备注
营业收入	332,800	228,271	45.79	1
营业成本	193,366	106,787	81.08	
毛利	139,434	121,484	14.78	2
税金及附加	3,015	2,176	38.56	3
销售费用	81,320	73,759	10.25	4
管理费用	8,015	7,268	10.28	5
研发费用	8,420	8,093	4.04	6
财务费用	-150	436	-134.40	7
资产减值损失	3,030	1,357	123.29	8
其他	310	629	-50.72	9
营业利润	36,094	29,024	24.36	
营业外收支净额	1,700	1,642	3.53	10
利润总额	37,794	30,666	23.24	
所得税费用	4,255	3,474	22.48	11
净利润	33,539	27,192	23.34	12
-归属母公司股东	32,278	26,068	23.82	
-归属少数股东	1,262	1,124	12.28	
毛利率(%)	41.90	53.22	-11.32	2
销售费用率(%)	24.44	32.31	-7.87	4
管理费用率(%)	2.41	3.17	-0.76	5

研发费用率(%)	2.53	3.55	-1.02	6
财务费用率(%)	-	0.19	-0.19	7
销售净利润率(%)	10.08	11.91	-1.83	12
息税前利润率(%)	11.31	13.63	-2.32	12

1、营业收入

管理层预计 2021 年营业收入为 33.28 亿元，比 2020 年增长约 45.79%。其中：厂用防爆产品收入约 15.82 亿元，同比增约 7.69%；矿用防爆产品收入约 2.2 亿元，同比略降 1.80%；专业照明产品收入约 3.6 亿元，同比增约 16.33%；光电产品收入约 0.6 亿，同比增约 73.81%；光伏 EPC 合同收入约 10.8 亿元，同比增约 353.92%。

2、毛利率

管理层预计 2021 年毛利率降至 41.90%，低于 2020 年的 53.22%，主要系 2021 年毛利率较低的光伏业务占比提升所致。

3、税金及附加

管理层预计 2021 年税金及附加约 3,015 万元，占销售收入的比例约 0.91%，低于 2020 年的 0.95%，主要系光伏 EPC 收入中归属于组件的部分不产生利润，因此无需缴纳附加税。

4、销售费用

管理层预计 2021 年销售费用约 8.13 亿元，占销售收入的比例约为 24.44%，低于 2020 年的 32.31%，系：1) 2021 年经销商承担的坏账准备预计高于 2020 年；2) 光伏组件收入不产生利润，亦无需承担经销费用。

5、管理费用

管理层预计 2021 年的管理费用约 8,015 万元，较 2020 年增 10.28%，主要考虑人力成本上升及经营规模扩大等常规因素。

6、研发费用

管理层预计 2021 年的研发费用约 8,420 万元，较 2020 年增 4.04%。2021

年无特殊性研发计划，因此仅考虑了人力成本上升等常规因素。预计 2021 年研发费用占收入的比例约 2.53%，低于 2020 年（3.55%），主要系光伏收入对应研发费用较少所致。本年度将进行高新技术企业资质复审，随着光伏收入占比增加，研发费用率下降，需考虑对公司高新技术企业资质认定的影响。

7、财务费用

管理层预计 2021 年财务费用约-150 万，由亏转盈，主要系预计人民币升值趋势减缓，相应汇兑损失减少所致。

8、资产减值损失

管理层预计 2021 年的资产减值损失约 3,030 万元，较 2020 年增 123.3%。资产减值损失主要系计提的坏账准备，2020 年因账龄达到三年全额计提坏账准备的个别光伏业务应收账款于当年收回，因此相关坏账准备予以转回，2021 年无该影响，因此随着收入规模扩大，预计相应坏账准备有所上升。

9、其他

主要系购买理财产品确认的投资收益、公允价值变动、联营企业权益法确认的投资损益及收到的与公司经营相关的政府补贴等。因公司购买理财产品金额下降叠加理财产品收益率下降，预计 2021 年该等收益较 2020 年减少。

10、营业外收支

营业外收支净额主要系公司获得的各项政府补助。管理层预计 2021 年的营业外收入净额约 1,700 万元，略高于 2020 年。

11、所得税费用

公司 2021 年将进行高新技术企业复审，预计未来三年将继续适用 15%的企业所得税率。由于研发费用加计扣除的存在，2020 年实际所得税率约 11.33%，管理层预计 2021 年的实际所得税率保持稳定。

12、净利润

综上所述，管理层预计 2021 年净利润约 3.35 亿元，较 2020 年增 23.34%；

归母净利润约 3.22 亿，较 2020 年增 23.82%；销售净利润率及息税前利润率分别为 10.08%及 11.31%，低于 2020 年的 11.91%及 13.63%。

三、其他事项

1、湖州南浔照明基地一期项目 2021 年上半年完工，土地、土建及装修总预算约 1.2 亿，已支出约 0.8 亿，剩余约 0.4 亿；二期土地 2021 年上半年完成招拍挂，预计支出 1400 万。

2、公司第四届董事会第十三次会议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，按照相关方案，公司拟使用自有资金，以不超过人民币 20 元/股的价格回购公司部分 A 股股份，回购股份资金总额不超过 2 亿元，回购的股份数量不低于 500 万股，不超过 1,000 万股。回购期限为自公司董事会审议通过回购方案之日起不超过 12 个月。回购股份将作为库存股用于股权激励的股份来源。截至目前，公司已累计回购 456 万股，耗资约 0.7 亿。如按最低回购股份数及回购价 20 元/股计算，尚需资金 880 万；如按最高回购数量及回购价 20 元/股计算，尚需资金约 1.09 亿。

基于公司目前的自有资金及 2021 年经营性现金流合理估计，管理层认为公司 2021 年不存在重大融资需求。

华荣科技股份有限公司
2020 年 4 月 27 日

