

# 江苏精研科技股份有限公司

## 2019 年度财务决算报告

江苏精研科技股份有限公司（以下简称“公司”）2019 年 12 月 31 日的资产负债表、2019 年度利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

### 一、主要会计数据

单位：元

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减
营业收入（元）	1,473,002,013.81	882,313,496.07	66.95%
归属于上市公司股东的净利润（元）	171,259,760.46	37,185,692.43	360.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	165,467,905.35	33,362,258.74	395.97%
经营活动产生的现金流量净额（元）	392,150,344.77	82,404,697.69	375.88%
基本每股收益（元/股）	1.94	0.42	361.90%
稀释每股收益（元/股）	1.94	0.42	361.90%
加权平均净资产收益率	12.72%	2.94%	9.78%
项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	2,191,997,119.69	1,652,164,079.22	32.67%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,430,689,070.33	1,264,433,928.83	13.15%

报告期内，公司实现营业收入 1,473,002,013.81 元，较上年同比增长 66.95%。实现营业利润 193,938,157.72 元，较上年同比增长 377.44%。实现利润总额 192,051,237.92 元，较上年同比增长 451.41%。实现归属于上市公司股东的净利润 171,259,760.46 元，较上年同比增长 360.55%。

报告期内，公司经营业绩增长的主要原因是：

（1）报告期内营业收入增长的原因是：公司下游市场需求提升，主要老客户的订单同比增加；同时公司加大市场开发力度，引进新客户，实现收入增长。

(2) 营业利润和利润总额增长的主要原因是：公司报告期营业收入同比增长；同时公司积极调整和优化产品结构，加强供应链管理，加强成本费用控制管理，综合毛利率同比上升，实现盈利增长。

## 二、财务状况、经营成果和现金流量分析

### 1、报告期资产构成及变动情况

单位：元

项目	2019年12月31日	2019年1月1日	增减变动幅度
<b>资产总计</b>	<b>2,191,997,119.69</b>	<b>1,652,538,680.22</b>	<b>32.64%</b>
<b>流动资产合计</b>	<b>1,407,869,084.74</b>	<b>891,611,111.12</b>	<b>57.90%</b>
货币资金	336,079,086.42	336,693,092.08	-0.18%
交易性金融资产	302,167,258.75	51,724,870.00	484.18%
应收票据	10,166,621.75	3,271,265.40	210.79%
应收账款	508,635,474.86	354,648,225.77	43.42%
其他应收款	10,954,406.17	4,459,527.40	145.64%
存货	233,224,996.69	126,790,859.41	83.94%
其他流动资产	2,830,914.35	7,903,407.08	-64.18%
<b>非流动资产合计</b>	<b>784,128,034.95</b>	<b>760,927,569.10</b>	<b>3.05%</b>
固定资产	658,396,391.13	634,278,907.93	3.80%
在建工程	50,105,725.12	42,919,568.56	16.74%
无形资产	47,798,230.59	47,457,081.72	0.72%
长期待摊费用	2,394,466.57	9,981,014.76	-76.01%
递延所得税资产	14,926,162.46	13,525,486.21	10.36%
其他非流动资产	10,507,059.08	12,765,509.92	-17.69%

2019年公司总资产总额2,191,997,119.69元，较年初增长32.64%，其中流动资产1,407,869,084.74元，较年初增长57.90%，非流动资产784,128,034.95元，较年初增长3.05%，公司资产变动的主要原因是：

1) 货币资金期末余额336,079,086.42元，较本年期初减少614,005.66元，下降0.18%，主要系购买理财产品及产销规模增长导致的运营资金增加所致。

2) 交易性金融资产期末余额302,167,258.75元，较本年期初增加

250,442,388.75 元，增长 484.18%，主要系购买理财产品增加，以及远期结售汇合约在期末时点产生公允价值变动收益增加所致。

3) 应收票据期末余额 10,166,621.75 元，较本年期初增加 6,895,356.35 元，增长 210.79%，主要系收到的银行承兑汇票未到收款期所致。

4) 应收账款期末余额 508,635,474.86 元，较本年期初增加 153,987,249.09 元，增长 43.42%，主要系销售金额增加，应收款项未到账期所致。

5) 其他应收款期末余额 10,954,406.17 元，较本年期初增加 6,494,878.77 元，增长 145.64%，主要系报告期应收出口退税款增加及购房借款所致。

6) 存货期末余额 233,224,996.69 元，较本年期初增加 106,434,137.28 元，增长 83.94%，主要系产销规模扩大导致在制品内部周转增加及发出商品未到对账期所致。

7) 其他流动资产期末余额 2,830,914.35 元，较本年期初减少 5,072,492.73 元，下降 64.18%，主要系留底增值税减少及以抵销后净额列示的所得税预缴税额减少所致。

8) 固定资产期末余额 658,396,391.13 元，较本年期初增加 24,117,483.20 元，增长 3.80%，主要系报告期自建新厂房转入固定资产及在安装机器设备转固所致。

9) 在建工程期末余额 50,105,725.12 元，较本年期初增加 7,186,156.56 元，增长 16.74%，主要系新厂区基建工程投入所致。

10) 无形资产期末余额 47,798,230.59 元，较本年期初增加 341,148.87 元，增长 0.72%，主要系本期新购进软件所致。

11) 长期待摊费用期末余额 2,394,466.57 元，较本年期初减少 7,586,548.19 元，下降 76.01%，主要系车间装修费用摊销所致。

12) 递延所得税资产期末余额 14,926,162.46 元，较本年期初增加 1,400,676.25 元，增长 10.36%，主要系当期计提减值准备增加所致。

13) 其他非流动资产期末余额 10,507,059.08 元，较本年期初减少 2,258,450.84 元，下降 17.69%，主要系预付工程款、设备款减少所致。

## 2、报告期负债构成及变动情况

单位：元

项目	2019年12月31日	2019年1月1日	增减变动幅度
负债合计	761,308,049.36	387,730,150.39	96.35%
流动负债合计	743,730,278.40	370,484,012.42	100.75%
交易性金融负债	850,554.00	169,700.00	401.21%
应付票据	287,208,294.00	125,313,684.05	129.19%
应付账款	308,415,977.13	202,707,025.23	52.15%
预收款项	28,364,460.20	4,251,133.79	567.22%
应付职工薪酬	87,220,603.54	32,893,796.14	165.16%
应交税费	11,198,444.24	3,920,742.89	185.62%
其他应付款	20,339,778.53	904,776.92	2,148.04%
一年内到期的非流动负债	132,166.76	323,153.40	-59.10%
非流动负债合计	17,577,770.96	17,246,137.97	1.92%
递延所得税负债	700,088.81	328,330.50	113.23%

2019年公司总负债总额761,308,049.36元，较年初增长96.35%，其中流动负债743,730,278.40元，较年初增长100.75%，非流动负债17,577,770.96元，较年初增长1.92%，公司负债变动的主要原因是：

1) 交易性金融负债期末余额850,554.00元，较本年期初增加680,854.00元，增长401.21%，主要系公司远期结售汇合约在期末时点产生公允价值变动损失所致。

2) 应付票据期末余额287,208,294.00元，较本年期初增加161,894,609.95元，增长129.19%，主要系产销规模扩大，供应商付款银行承兑汇票方式增加所致。

3) 应付账款期末余额308,415,977.13元，较本年期初增加105,708,951.90元，增长52.15%，主要系产销规模扩大，未到付款期的应付账款增加所致。

4) 预收款项期末余额28,364,460.20元，较本年期初增加24,113,326.41元，增长567.22%，主要系预收NRE款所致。

5) 应付职工薪酬期末余额87,220,603.54元，较本年期初增加54,326,807.40元，增长165.16%，主要系产销规模扩大，员工人数增加，工资上涨，奖金较上年度增加所致。

6) 应交税费期末余额 11,198,444.24 元, 较本年期初增加 7,277,701.35 元, 增长 185.62%, 主要系应交所得税增加所致。

7) 其他应付款期末余额 20,339,778.53 元, 较本年期初增加 19,435,001.61 元, 增长 2,148.04%, 主要系新增限制性股票回购义务所致。

8) 一年内到期的非流动负债期末余额 132,166.76 元, 较本年期初减少 190,986.64 元, 下降 59.10%, 主要系一年内到期的融资租赁费用减少所致。

9) 递延所得税负债期末余额 700,088.81 元, 较本年期初增加 371,758.31 元, 增长 113.23%, 主要系交易性金融资产中的公司与银行签订的尚未到期交割的远期外汇合约在期末时点的公允价值上升所致。

### 3、报告期经营成果及变动情况

单位: 元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减变动幅度
营业收入	1,473,002,013.81	882,313,496.07	590,688,517.74	66.95%
营业成本	916,090,685.12	615,898,494.48	300,192,190.64	48.74%
税金及附加	13,385,492.53	8,639,034.46	4,746,458.07	54.94%
销售费用	27,489,674.42	22,976,619.15	4,513,055.27	19.64%
管理费用	151,238,569.61	77,157,044.21	74,081,525.40	96.01%
研发费用	137,170,099.41	94,255,725.74	42,914,373.67	45.53%
财务费用	118,256.75	-2,776,622.20	2,894,878.95	104.26%
其他收益	3,055,189.49	3,482,577.82	-427,388.33	-12.27%
投资收益(损失以“—”号填列)	2,024,648.80	6,288,547.06	-4,263,898.26	-67.80%
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	1,960,614.75	1,320,890.00	639,724.75	48.43%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-9,886,099.10	0.00	-9,886,099.10	-100.00%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-33,765,922.36	-36,541,591.90	2,775,669.54	7.60%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	3,040,490.17	-93,307.14	3,133,797.31	3,358.58%
营业利润	193,938,157.72	40,620,316.07	153,317,841.65	377.44%
营业外收入	1,323,755.50	1,200,208.26	123,547.24	10.29%

营业外支出	3,210,675.30	6,991,195.86	-3,780,520.56	-54.08%
利润总额	192,051,237.92	34,829,328.47	157,221,909.45	451.41%
所得税费用	20,791,477.46	-2,356,363.96	23,147,841.42	982.35%
净利润	171,259,760.46	37,185,692.43	134,074,068.03	360.55%

1) 营业收入比上年同期增加 590,688,517.74 元，同比增长 66.95%，主要系公司积极进行市场拓展，新项目投入量产，主要客户的需求增加所致。

2) 营业成本比上年同期增加 300,192,190.64 元，同比增长 48.74%，主要系报告期销售增长导致成本增加所致。

3) 税金及附加比上年同期增加 4,746,458.07 元，同比增长 54.94%，主要系销售增长导致城建税、教育费附加增加所致。

4) 销售费用比上年同期增加 4,513,055.27 元，同比增长 19.64%，主要系报告期收入增长导致物流费用和市场费用的增加所致。

5) 管理费用比上年同期增加 74,081,525.40 元，同比增长 96.01%，主要系公司管理人员增加、薪酬增长及新增股份支付费用所致。

6) 研发费用比上年同期增加 42,914,373.67 元，同比增长 45.53%，主要系公司加大对新项目、新材料的研发投入，加大研发管理人员的引进力度所致。

7) 财务费用比上年同期增加 2,894,878.95 元，同比增长 104.26%，主要系报告期汇兑损益增加所致。

8) 其他收益比上年同期减少 427,388.33 元，同比下降 12.27%，主要系与日常经营活动相关的政府补贴减少所致。

9) 投资收益（损失以“-”号填列）比上年同期减少 4,263,898.26 元，同比下降 67.80%，主要系处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产取得的收益及理财产品收益减少所致。

10) 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）比上年同期增加 639,724.75 元，同比增长 48.43%，主要系未交割的远期外汇合约期末公允价值变动损益影响所致。

11) 信用减值损失（损失以“-”号填列）比上年同期减少 9,886,099.10 元，同比下降 100%，主要系执行新金融工具准则，计提应收、其他应收款坏账准备所致。

12) 资产减值损失（损失以“-”号填列）比上年同期增加 2,775,669.54 元，同比增长 7.60%，主要系计提存货跌价准备所致。

13) 资产处置收益（损失以“-”号填列）比上年同期增加 3,133,797.31 元，同比增长 3,358.58%，主要系资产处置收益所致。

14) 营业外收入比上年同期增加 123,547.24 元，同比增长 10.29%，主要是供应商质量赔偿款增加所致。

15) 营业外支出比上年同期减少 3,780,520.56 元，同比下降 54.08%，主要是质量赔偿款减少所致。

16) 所得税费用比上年同期增加 23,147,841.42 元，同比增长 982.35%，主要系利润增长导致应纳税所得额增加所致。

#### 4、报告期现金流量表及其变动情况

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减幅度
<b>一、经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>392,150,344.77</b>	<b>82,404,697.69</b>	<b>309,745,647.08</b>	<b>375.88%</b>
经营活动现金流入小计	1,474,291,544.63	888,549,253.68	585,742,290.95	65.92%
经营活动现金流出小计	1,082,141,199.86	806,144,555.99	275,996,643.87	34.24%
<b>二、投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-396,862,704.64</b>	<b>-268,751,364.97</b>	<b>-128,111,339.67</b>	<b>-47.67%</b>
投资活动现金流入小计	1,359,054,408.39	1,126,806,938.03	232,247,470.36	20.61%
投资活动现金流出小计	1,755,917,113.03	1,395,558,303.00	360,358,810.03	25.82%
<b>三、筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,813,733.59</b>	<b>-123,212,889.21</b>	<b>132,026,622.80</b>	<b>107.15%</b>
筹资活动现金流入小计	68,591,165.00	67,021,797.60	1,569,367.40	2.34%
筹资活动现金流出小计	59,777,431.41	190,234,686.81	-130,457,255.40	-68.58%

##### 1) 经营活动现金流量

公司 2019 年经营活动现金净流量比上年同期增加 309,745,647.08 元，同比增长 375.88%，主要系销售收入增加导致收款增加所致。

##### 2) 投资活动现金流量

投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 128,111,339.67 元，同比下降 47.67%，主要系主要系公司对暂时闲置募集资金进行现金管理及闲置自有资金购买理财产品所致。

##### 3) 筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 132,026,622.80 元，同比增长 107.15%，主要系公司报告期吸收投资款，分配股利减少所致。

### 三、主要财务指标

项目	指标	2019 年度	2018 年度	增减幅度
盈利能力	销售毛利率	37.60%	29.99%	上升 7.61%
	销售净利率	11.63%	4.21%	上升 7.42%
偿债能力	流动比率	1.89	2.41	下降 0.52
	速动比率	1.58	2.06	下降 0.48
营运能力	应收账款周转率 (次)	3.41	2.86	上升 0.55 次
	存货周转率 (次)	5.09	5.32	下降 0.23 次
资产结构	资产负债率	34.73%	23.47%	上升 11.26%
	股东权益比率	65.27%	76.53%	下降 11.26%
每股财务数据	每股净资产	16.12	14.37	上升 1.75 元
	基本每股收益	1.94	0.42	上升 1.52 元

2019 年公司客户及产品结构较上年同期有所调整，并加大了研发投入，新项目新产品稳步量产，净利率增长，其他的各项主要财务指标均处于合理水平，公司营运处于正常状态，资产结构稳定，具有良好的盈利能力及成长能力。

江苏精研科技股份有限公司董事会

2020 年 4 月 23 日