

苏州华源控股股份有限公司 2018年度董事会工作报告

一、公司报告期内总体经营情况

2018年度公司全年实现营业收入 1,383,749,943.77 元，较 2017 年增长 20.39%；实现净利润 53,915,243.97 元，较 2017 年下降 42.20%；毛利率由 19.72% 下降至 18.93%，经营活动产生的现金流量净额为 37,203,335.79 元。

二、报告期管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营业绩分析

报告期内主要财务数据变动及其原因：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	年度增长率
营业收入	138,374.99	114,937.73	20.39%
归属于母公司股东的净利润	5,350.80	9,328.46	-42.64%
基本每股收益（元）	0.18	0.33	-45.45%

- 1、营业收入 2018 年增长主要系公司销售额增加、瑞杰科技纳入公司合并报表所致；
- 2、归属于母公司股东的净利润的减少系主要原材料涨价、收到政府补助减少所致；
- 3、基本每股收益略有下降系公司归属于母公司股东的净利润下降所致。

（二）母公司和各子公司经营情况

单位：万元

公司名称	2018 年度营业收入	2017 年度营业收入
苏州华源	67,728.12	67,065.00
成都华源	17,812.36	21,282.85
天津华源	13,108.14	11,863.50
广州华源	18,497.73	17,317.71
咸宁华源	16,533.97	25,679.32
中鲈华源	15,887.79	13,291.98
青岛华源	2,355.05	1,666.46
香港华源		-
佛山华源	3,326.79	2,820.28
邛崃华源	11,735.17	7,118.71
海宽智能装备	1,294.62	506.70
清远华源	-	-
苏州华源瑞杰	515.40	-

常州瑞杰	26,735.34	-
合计	195,530.47	168,612.51
抵消	57,155.47	53,674.78
合并数据	138,374.99	114,937.73

备注：瑞杰科技及其各子分公司自 2018 年 6 月纳入公司合并报表范围。

（三）报告期公司财务数据和资产变动情况

1、资产负债表项目

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	增/减额	增/减率(%)
货币资金	58,480.35	24,667.72	33,812.63	137.07
应收票据	7,454.68	6,940.63	514.05	7.41
其他流动资产	2,755.06	2,037.56	717.50	35.21
递延所得税资产	431.20	312.41	118.79	38.02
短期借款	32,243.11	4,500.00	27,743.11	616.51
应付票据	1489.84	10,301.92	-8,812.08	-85.54
实收资本(或股本)	30,645.97	28,812.00	1,833.97	6.37
资本公积	77,232.00	38,747.93	38,484.07	99.32
未分配利润	33,922.30	34,275.30	-353.00	-1.03

2、利润表项目

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	增/减额	增/减率(%)
税金及附加	1,093.95	968.47	125.48	12.96
管理费用	5,838.48	4,940.57	897.91	18.17
研发费用	4,469.81	2,869.79	1,600.03	55.75
资产减值损失	1,517.38	-163.33	1,680.71	-1,029.02

3、情况说明

- （1）货币资金增加主要系公司成功发行可转换公司债券所致；
- （2）其他流动资产增加主要系公司待认证、抵扣进项税额增加所致；
- （3）递延所得税资产增加主要系坏账计提增加所致；
- （4）短期借款增加主要系公司主要原材料价格涨价支付货款增加所致；

- (5) 应付票据减少主要系公司主要供应商付款方式改变所致；
- (6) 资本公积增加主要系公司并购重组瑞杰科技及成功发行可转换公司债券所致；
- (7) 研发费用增加主要系公司研发投入增加与并购重组瑞杰科技所致；
- (8) 资产减值损失减少主要系应收帐款计提坏账所致。

(四) 财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2018年末	2017年末	增减变动率
流动比率	2.60	2.48	4.90%
速动比率	1.98	1.54	28.57%
资产负债率	37.73%	25.72%	12.01%

公司负债主要为流动负债，每1元流动负债都有超过1元的流动资产作为保障，公司总体偿债能力较好。

2、资产运营能力分析

项目	2018年度	2017年度	增减变动率
应收账款周转率（次）	5.05	5.68	-11.07%
存货周转率（次）	4.26	4.27	-0.19%
流动资产周转率（次）	1.24	1.49	-16.57%
总资产周转率（次）	0.76	0.90	-15.85%

报告期内公司应收账款周转率下降，主要系公司部份客户2017年资金充裕提前还款所致；公司流动资产周转率及总资产周转率下降，主要系公司原材料价格涨价支付货款增加所致。

3、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	增减变动额
经营活动产生的现金流量净额	3,720.33	15,092.26	-75.35%
投资活动产生的现金流量净额	-14,269.97	-3,564.34	300.35%
筹资活动产生的现金流量净额	46,997.84	-5,178.71	-1007.52%
现金及现金等价物净增加额	36,477.91	6,346.77	474.75%

(1) 经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,720.33	15,092.26
净利润	5,391.52	9,328.46
经营活动产生的现金流量净额与净利润比	0.69	1.62

2018 年公司经营活动产生的现金流量净额下降主要系公司部份客户 2017 年资金充裕提前还款所致。

(2) 销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比较情况如下:

单位: 万元

项目	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	129,487.65	130,547.02
营业收入	138,374.99	114,937.73
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比	0.94	1.14

公司销售商品、提供劳务收到的现金与公司的销售收入大致相符, 为公司债务偿还和生产经营所需现金提供了可靠的保障。

(3) 投资活动产生的现金流量

投资活动产生的现金流量净额减少主要系公司购买固定资产和无形资产增加所致。

(4) 筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量减少主要系公司成功发行可转换公司债券与借款增加所致。

三、公司未来发展情况及展望

未来, 公司将继续从源头抓起, 一方面扩大规模效益, 另一方面努力控制成本费用, 投建工业自动化车间及全自动产线, 提供环保、安全、性能优越的新材料包装产品, 从而实现公司利润的稳步增长, 为全体股东创造良好的投资回报。

(一) 研发管理方面:

1、持续加大研发投入, 同时制定更加合理的市场化导向的激励措施, 确保公司产品在保持原有品牌文化、风格的基础上, 积极开拓复合包装、包装设备和技术服务等领域的业务板块, 通过横向拓展和纵向产业链延伸, 更多地将新技术、新工艺运用到实际生产当中去, 逐步向包装综合解决方案提供商转型, 致力成为领先的具有国际影响力的包装品牌;

2、加强技改力度, 提升柔性生产的效率、制罐标准化、特殊罐型数量规模化, 控制产品成本, 提高毛利率, 提升利润空间。

(二) 营销管理:

1、继续推行和大客户的绑定策略;

2、加强新客户、新品种的开发;

3、使销售团队明确自己的目标、权利、义务, 制定清晰明了的激励政策, 挖掘终端员工潜力, 发挥最大效益。

(三) 供应链管理:

1、加强议价能力。在马口铁市场供应价格不断变动的情况下, 公司将利用资金实力和采购规模, 向供应商争取更符合公司发展的账期, 合理规划采购成本;

2、优化供应链，在跟单、品质、技术、物控等方面全方位支持和控制外发加工厂和自有工厂，保证产品质量、改善交货期，尽最大可能满足市场需要，打造快速反应的供应链。

未来，在公司夯实企业根本、努力经营发展的同时，也要维护公司在资本市场的形象，运用资本市场的力量帮助公司发展。

- 1、及时、准确、完整的做好公司公告披露工作，做好调研机构、投资者的接待、对接工作；
- 2、及时、有效的与监管部门做好汇报、对接工作；
- 3、运用资本市场眼光，结合公司经营实际情况，努力寻找和发现公司新的利润增长点，为股东创造更多价值。

四、董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及工作内容

2018年度共召开了13次会议，会议召开情况和审议通过的议案如下：

1、第二届董事会第三十一次会议（2018-01-26）	
议案数目	议案名称
1	审议《关于对外投资的议案》
2	审议《关于回购注销部分限制性股票的议案》
3	审议《关于提请召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》
2、第二届董事会第三十二次会议（2018-03-17）	
议案数目	议案名称
1	审议《关于选举公司第三届董事会非独立董事的议案》
1.1	《关于选举李炳兴先生为公司第三届董事会非独立董事》
1.2	《关于选举李志聪先生为公司第三届董事会非独立董事》
1.3	《关于选举张辛易先生为公司第三届董事会非独立董事》
1.4	《关于选举邵娜女士为公司第三届董事会非独立董事》
2	《关于选举公司第三届董事会独立董事的议案》
2.1	《关于选举曹生麟先生为公司第三届董事会独立董事》
2.2	《关于选举章军先生为公司第三届董事会独立董事》
2.3	《关于选举周中胜先生为公司第三届董事会独立董事》

3	《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》
4	《关于本次重组方案调整不构成重大调整的议案》
5	《关于回购注销部分限制性股票的议案》
6	《关于提请召开 2018 年第二次临时股东大会的议案》
3、第三届董事会第一次会议（2018-04-09）	
议案数目	议案名称
1	审议《关于选举公司第三届董事会董事长、副董事长的议案》
2	审议《关于选举公司第三届董事会专门委员会委员的议案》
3	审议《关于聘任张辛易先生为公司总经理的议案》
4	审议《关于聘任公司副总经理的议案》
5	审议《关于聘任邵娜女士为公司董事会秘书兼财务总监的议案》
6	审议《关于聘任王芳女士为公司审计部负责人的议案》
7	审议《关于聘任杨彩云女士为公司证券事务代表的议案》
4、第三届董事会第二次会议（2018-04-18）	
议案数目	议案名称
1	《2017 年度总经理工作报告》
2	《2017 年度董事会工作报告》
3	《2017 年度财务决算报告》
4	《2017 年年度报告及摘要》
5	《2017 年度利润分配预案》
6	《2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
7	《关于 2018 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》
8	《2017 年度内部控制自我评价报告》
9	《关于 2018 年日常关联交易预计的议案》
9.1	与奥瑞金科技股份有限公司的关联交易
9.2	与江苏吴江农村商业银行股份有限公司的关联交易

9.3	与苏州普莱特投资有限公司的关联交易
10	《关于申请银行综合授信额度的议案》
11	《关于公司合并报表范围内担保额度的议案》
12	《关于<使用自有资金购买理财产品>的议案》
13	《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》
14	《关于公司 2017 年度社会责任报告的议案》
15	《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》
16	《关于公司<公开发行可转换公司债券方案>的议案》
16.1	本次发行证券的种类
16.2	发行规模
16.3	票面金额和发行价格
16.4	债券期限
16.5	债券利率
16.6	还本付息的期限和方式
16.7	转股期限
16.8	转股价格的确定及调整
16.9	转股价格向下修正
16.10	转股股数确定方式及转股时不足一股金额的处理方法
16.11	赎回条款
16.12	回售条款
16.13	转股年度有关股利的归属
16.14	发行方式及发行对象
16.15	向原股东配售的安排
16.16	债券持有人会议相关事项
16.17	本次募集资金用途
16.18	募集资金存管

16.19	担保事项
16.20	本次发行可转换公司债券方案的有效期限
17	《关于<公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告>的议案》
18	《关于公司<公开发行可转换公司债券预案>的议案》
19	《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施和相关主体承诺的议案》
20	《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》
21	《关于公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划的议案》
22	《关于公司<可转换公司债券持有人会议规则>的议案》
23	《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》
24	《关于全资子公司拟参与投资西藏远望壹创业投资合伙企业（有限合伙）暨关联交易的议案》
25	《关于回购注销部分限制性股票的议案》
26	《关于公司会计政策变更的议案》
27	《关于提议召开公司 2017 年年度股东大会的议案》
5、第三届董事会第三次会议（2018-04-24）	
议案数目	议案名称
1	《2018 年第一季度报告全文与正文》
6、第三届董事会第四次会议(2018-05-31)	
议案数目	议案名称
1	《关于减少公司注册资本的议案》
2	《关于修订<公司章程>的议案》
3	《关于公司<公开发行可转换公司债券预案（修订稿）>的议案》
4	《关于提请召开 2018 年第三次临时股东大会的议案》
7、第三届董事会第五次会议（2018-06-06）	
议案数目	议案名称
1	《关于实施 2017 年度权益分派方案后调整发行股份购买资产并募集配套资金发行价格和发行数量的议案》
8、第三届董事会第六次会议（2018-07-24）	

议案数目	议案名称
1	《2018 年半年度报告全文及其摘要》
2	《公司 2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
3	《关于增补王卫红先生为公司第三届董事会非独立董事的议案》
4	《关于增加公司注册资本的议案》
5	《关于修订<公司章程>的议案》
6	《关于调整公司限制性股票回购价格的议案》
7	《关于提请召开 2018 年度第四次临时股东大会的议案》
9、第三届董事会第七次会议（2018-08-02）	
议案数目	议案名称
1	《关于修订公司<前次募集资金使用情况报告>的议案》
2	《关于部分募投项目延长实施期限的议案》
10、第三届董事会第八次会议（2018-09-06）	
议案数目	议案名称
1	《关于终止 2016 年限制性股票激励计划暨回购注销已授予未解除限售的全部限制性股票议案》
2	《关于终止执行公司<2016 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》
3	《关于向控股子公司增资的议案》
4	《关于减少公司注册资本的议案》
5	《关于修订<公司章程>的议案》
6	《关于提请召开 2018 年第五次临时股东大会的议案》
11、第三届董事会第九次会议（2018-10-20）	
议案数目	议案名称
1	《关于向全资孙公司提供担保的议案》
12、第三届董事会第十次会议（2018-10-29）	
议案数目	议案名称
1	《2018 年第三季度报告全文与正文》

2	《关于公司会计政策变更的议案》
13、第三届董事会第十一次会议（2018-11-22）	
议案数目	议案名称
1	《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券发行方案的议案》
1.1	发行规模和发行数量
1.2	债券利率
1.3	初始转股价格
1.4	到期赎回条款
1.5	发行方式及发行对象
1.6	向原股东配售的安排
2	《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券上市的议案》
3	《关于公司开设公开发行 A 股可转换公司债券募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他有关法律、法规要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

五、其他事项

（一）本年度利润分配预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年实现归属于上市公司股东的净利润（合并数）53,507,969.41 元，母公司 2018 年实现净利润 5,315,068.99 元。依据《公司法》和《公司章程》及有关规定，公司董事会提议 2018 年度利润分配预案为：

1、提取10%法定盈余公积金531,506.90元。

2、经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018年度可供股东分配的利润为206,830,447.30元，资本公积余额为780,033,737.87元。

3、以公司未来实施利润分配预案的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），共计分配现金红利15,550,531.75元（含税）。不送红股，不以资本公积金转增股本。利润分配后，剩余未分配利润转入下一年度。

4、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。

（二）关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间发生的重大关联交易均履行了相关审批程序，交易价格参照市场价格并经各方充分协商确定，定价原则合理、公允，遵守了自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司及其他股东合法权益的情形。

苏州华源控股股份有限公司

董事会

2019年04月28日