

## 金龙羽集团股份有限公司 2019 年度总经理工作报告

各位董事：

承董事会聘任，本人在 2019 年度担任金龙羽集团股份有限公司（以下简称“公司”）总经理，公司 2019 年取得了较好的工作成绩和经营业绩，本人就公司 2019 年度工作向董事会作如下汇报：

### 一、2019 年度主要的工作：

#### （一）公司主要经营情况：

报告期公司经过全体员工的努力，在董事会的指导下，管理层带领员工努力拼搏，生产经营各项指标获得较好的成绩；报告期内管理层专注于电线电缆行业生产经营，继续落实董事会战略委员会制定的差异化竞争策略，持续不断改进产品和服务，获得了客户的广泛好评，公司信誉度也有较大提升，公司业务推广更加顺畅。

报告期内公司营业收入 38.47 亿元，较上年增加 15.92%，净利润为 2.8 亿元，较上年同期增加 15.45%，股东权益为 18.52 亿元，较上年增加 16.01%，主要原因为本期经营净利润增加，报告期内公司完成 2018 年利润分配方案向股东分配红利 6493.5 万元。

报告期内公司由于对经销商管理实施了新的管理方法，激发了经销商的经营积极性；对公司业务员实施的新的考核激励和股权激励等措施，提高了业务员工作积极性；报告期内公司营销网络建设已经完成，为实现公司走出去的经营战略发挥积极作用。

公司在生产过程持续实施精细化管理，报告期内公司生产耗用主要原材料铜达 63,069.12 吨，比上年度增长 6.45%，较 2012 年的 21,927.87 吨增长 187.62%，实现连续 7 年增长。由于股权激励的实施，各主要生产骨干积极性高涨，生产现场管理得到继续加强，生产损耗维持在较低水平。

报告期主要经营指标如下：

#### 1、主营业务的分产品、分地区、分行业销售情况：

分行业	主营业收入	占比	主营业毛利	占比	毛利率	收入同
-----	-------	----	-------	----	-----	-----

						比
民用类	3,393,435,544.88	88.38%	560,367,840.76	90.72%	16.51%	19.79%
电网类	409,021,112.82	10.65%	52,374,547.11	8.48%	12.80%	0.07%
外资类	37,284,344.39	0.97%	4,970,015.52	0.80%	13.33%	-48.13%
合计	<b>3,839,741,002.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>617,712,403.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>16.09%</b>	<b>15.89%</b>

报告期内公司销售主要依托民用市场为主，同时加强了电网系统的市场推广工作，报告期民用版块收入有较大幅度增长；公司经营重点依然要坚持走差异化竞争的民用路线，公司上市以后，公司的美誉度、信用得到加强，公司连续实现收入增长，对外贸易方面，因公司出口地主要为香港，报告期公司出口金额有较大幅度下降。

产品类型	主营业收入	占比	毛利	占比	毛利率	收入同比
普通电线	1,034,855,198.15	26.95%	168,708,100.32	27.31%	16.30%	-9.63%
特种电线	528,657,890.70	13.77%	94,187,004.07	15.25%	17.82%	15.25%
普通电缆	119,668,033.70	3.12%	10,633,821.94	1.72%	8.89%	4.38%
特种电缆	2,156,559,879.54	56.16%	344,183,477.06	55.72%	15.96%	35.22%
合计	<b>3,839,741,002.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>617,712,403.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>16.09%</b>	<b>15.89%</b>

报告期内特种电线和特种电缆收入较上年度继续保持增长，随着收入水平提高和供电安全监管提升，特种电线和特种电缆市场需求增长较快，普通电线需求出现了一定的下降。公司在推广特种电线、特种电缆这方面的营销策略进行了调整，针对高端客户开发了不同的特种电线产品，如真金系列高档特种电线，以满足消费者日益增长的更高需求层次要求。

地区	主营业收入	占比	主营业毛利	收入同比
广东省内（不含深圳市）	1,387,001,309.13	36.12%	247,286,767.78	64.24%
深圳市	2,123,912,392.05	55.31%	322,329,700.80	3.58%
广东省外（不含境外）	291,542,956.53	7.59%	43,125,919.28	-15.84%
境外	37,284,344.39	0.97%	4,970,015.52	-48.13%
合计	<b>3,839,741,002.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>617,712,403.39</b>	<b>15.89%</b>

随着公司营销网络项目发挥作用，公司在广东省内（不含深圳市）的收入有了较大的起色，报告期较上年同期增长了 64.24%，从上表可以了解公司营销网络建设对公司销售具有较大的促进。

## 2、主要运营能力分析

### （1）盈利能力分析：

项目	2019	2018	2017
主营业务毛利率	16.09%	15.83%	16.84%
扣非后净资产收益率	16.24%	15.94%	17.58%
每股收益	0.6510	0.5600	0.4941

报告期内公司毛利率维持稳定波动；扣非后净资产收益率依然保持较高水平，每股收益持续增长。

### （2）运营能力分析：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 度
应收账款周转率(次)	5.60	5.68	5.01
存货周转率(次)	5.36	5.51	6.47

报告期内公司运营能力指标保持同行业优秀水平，但是存货周转率有所出现持续下降，根据对期末存货明细进行分析，期末存货较大主要由于客户订单生产后未能及时发货造成的，表明 2019 年度提高存货周转措施尚有待改进，需要责成相关部门研究具体实施方案和实施目标，加快存货周转提高资金使用效率。

### （3）现金流量分析：

单位：万元

项目	2019	2018	2017
经营活动现金净流量	21,120.78	-5,264.28	-9,695.13
投资活动现金净流量	-7,292.01	9,176.10	-21,129.83
筹资活动现金净流量	-16,382.96	27,777.78	24,506.75
期末现金及现金等价物	44,569.88	47,114.56	15,419.17
每股经营活动现金净流量	0.49	-0.12	-0.23
经营活动产生的现金流量净额/净利润	75.32%	-21.67%	-51.09%

报告期内经营活动现金净流量为 21,120.78 万元，近三年来，公司经营活动净现金流量由大额流出逐渐下降，到本报告期经营活动现金流量已经由负数转为正的 21,120.78 万元。由于公司经营模式销售对客户存在一定账期，而主要原材

料采购需要付现，所以在销售高速增长的期间会出现经营活动现金净流出的情况。我们在公司营业收入增速近三年来逐渐下降的指标得到验证。分析其原因主要为：1、公司原有生产线产能基本达到最大负荷，产能紧张对业务支持造成影响；2、公司自2012年以来一直保持高速增长，可能存在调整的情形。

报告期投资活动的现金净流出主要是由于募投项目建设所致。筹资活动现金净流出主要由于报告期支付筹资利息和向股东支付股利所致。

(4) 偿债能力分析：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	3.64	2.81	4.86
速动比率	2.62	1.88	3.59
资产负债率(母公司)(%)	34.63	37.44%	19.80%
项目	2019	2018	2017
息税折旧摊销前利润(万元)	41,769.27	36,889.93	29,703.67
利息保障倍数	19.28	19.79	27.40

公司偿债能力优秀，无论是长期、短期偿债能力都非常良好，报告期公司依靠自身经营积累对公司的偿债能力起到了至关重要的作用。

(二) 各主要子公司的经营情况：

1、惠州市金龙羽电缆实业发展有限公司：公司全资子公司，主营中高压电线电缆生产经营，注册资本38,941.83万元。报告期内实现营业收入217,169.04万元，较上期增长33.72%，实现净利润13,964.74万元，较上期增长38.17%，期末总资产98,411.65万元，净资产79,737.11万元。

2、惠州市金龙羽超高压电缆有限公司：公司全资子公司，主营超高压电缆产品生产经营，注册资本15,000.00万元。报告实现营业收入7,776.59万元，较上期增长0.57%，净利润为633.42万元，期末总资产10,100.84万元，净资产7,183.99万元。

(二) 报告期内重大事项推进情况：

1、股权激励事项：

公司2018年7月10日召开的第二届董事会第六次临时会议审议通过了公司2018年度股权激励方案，该方案并经2018年7月30日公司2018年第一次临时股东大会审议通过。2018年9月6日第二届董事会第九次临时会议决定向公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术(业务)人员合计48人，授予

限制性股票共 790 万股，授予价格为 6.27 元/股，授予日为 2018 年 9 月 6 日。该部分限制性股票已于 2018 年 9 月 20 日上市。

根据股权激励方案，第一期限限制性股票解除限售已经于 2019 年 9 月 20 日完成；根据股权激励方案的业绩考核目标为“以 2017 年净利润为基数，2019 年净利润增长率不低于 30%”（净利润指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润，并剔除本激励计划及其它激励计划股份支付费用影响的数值作为计算依据。），公司 2019 年度实现的剔除股权激励股份支付费用影响的数值后的扣除非经常性损益后的净利润为 290,770,357.97 元。达到了股权激励第二期限限制性股票解除限售的业绩考核目标，第二期限限制性股票将于授予完成之日起二十四个月后首个交易日可以解除限售。

## 2、募集资金项目实施情况：

2017 年度公司发行 8,000 万股人民币普通股股票，募集资金净额为 457,378,600.00 元，作为报告期推进的重大事项，现将募集资金投资项目的具体情况汇报如下：

（1）补充流动资金：以前年度募集资金承诺投资总额 20,424.33 万元；2019 年 9 月，公司计划使用不超过 4,951.09 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，期限不超过 12 个月，公司于 2019 年 12 月 23 日将上述暂时补充流动资金的募集资金 4,951.09 万元全部归还至募集资金账户。

（2）研发中心建设项目：募集资金承诺投资总额 5,340.34 万元，报告期内投入 2,231.09 万元，截至报告期末累计投入 4,622.75 万元，完成投资进度 86.56%。

（3）高阻燃耐火建设项目：募集资金承诺投资总额 16,791.49 万元，本报告期投入 4,439.95 万元，截至报告期末累计投入 12,563.56 万元，完成投资进度 74.82%。

（4）营销网络建设项目：募集资金承诺投资总额 3,181.70 万元，报告期内报告期内投入 2,127.52 万元，截至报告期末投入 2,745.72 万元，完成投资进度 86.30%。

公司于 2017 年 6 月成功发行股票募集资金，募集资金使用从 2017 年 8 月正式开始，截止 2019 年 12 月 31 日，募投项目已基本完成建设，由于建设进度与

付款期限不一致，因此募集资金使用统计的进度显示较募投项目实际进度为慢。

### 三、2020 年度工作主要思路：

（一）由于一季度，受疫情影响，公司经营出现下滑，目前公司已经完全复产，公司管理层积极组织恢复生产，恢复业务。

（二）继续拓展市场的广度，加速营销网络的建设，加大营销资源投入力度。继续巩固深圳市场地位，不断拓展周边市场，扩大公司品牌知名度和美誉度；调整内部人员结构及营销人员激励机制，调整经销商的考核结算模式，以实现销售规模的迅速扩大。

（三）继续推进差异化竞争战略，加大新产品新工艺的开发研究，加强开发高端民用产品，为不同用户提供不同的产品消费体验，以形成高中低不同消费层次产品系列，满足各层次用户的需求，引导市场差异化消费。

（四）生产经营的精细管理：报告期内根据上年精细管理不到位的情况，狠抓精细管理，完善各项精细管理数据统计，并据此进行考核，公司组织对各生产车间进行了数次检查，总体情况良好，已经较大改善。管理层会对生产管理进行持续性改进，以降低生产损耗，持续提升产品品质。

（五）公司募集资金投资项目已经在 2020 年一季度完成建设，管理层的将紧抓公司销售端的产品推广和新设备产能的释放。

（六）管理层认为，由于疫情的影响，公司经营面临一定的不确定性，但从国内国际经济发展状况来分析，未来经济依然存在一定的挑战性，为了促进公司稳健发展，无论是在日常经营、投资扩展方面将继续保持保守主义，我们时刻关注公司偿债能力和现金流量情况。同时加大寻求投资机会，寻找公司新的投资机会进行审慎投资。

金龙羽集团股份有限公司

2020 年 4 月 11 日