

信息披露 Disclosure

(上接A19版)

李文秀女士,中国国籍,香港特别行政区永久居民,1961年出生,身份证号码为V0621***,住所为香港薄扶林道***,大专学历。历任绍兴龙山氨纶有限公司董事,绍兴茂盛氨纶有限公司董事,金时有限执行董事。现任金时置业集团(香港)有限公司董事,固康生物技术(香港)有限公司董事,香港金时集团(香港)有限公司董事,彩时集团有限公司董事,香港金时利集团有限公司董事,汕头市金时实业有限公司董事长,昆明云大生物技术有限公司董事,深圳金时置业有限公司执行董事兼经理。现任公司董事。

李海坚先生,中国国籍,香港特别行政区永久居民,1986年出生,身份证号码为V0967***,住所为香港薄扶林道***,硕士研究生学历。历任汕头市金时印务有限公司总经理助理、董事,金时有限执行董事兼经理,现任香港金港金有限公司董事,汕头市金时实业有限公司董事,汕头市集财贸易有限公司执行董事。现任公司董事兼兼总经理。

李海峰先生,中国国籍,香港特别行政区永久居民,1989年出生,身份证号码为V0966***,住所为香港薄扶林道***,本科学历。历任广州金实房地产有限公司营销部经理、采购部经理,金时有限销售部经理。现任汕头市金时实业有限公司有限公司董事,湖南金时投资有限公司执行董事,广州金实房地产有限公司执行董事,深圳彩时文化传播有限公司执行董事兼经理,广东金时投资有限公司执行董事兼经理,广东金时房地产有限公司执行董事兼经理,深圳金时物业管理有限公司执行董事兼经理,惠东金时房地产有限公司执行董事兼经理,深圳前海彩时投资管理有限公司监事。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一) 财务报表

1、合并资产负债表

单位:万元				
资产	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	
流动资产:				
货币资金	34,979.08	26,498.03	19,419.47	
应收票据及应收账款	17,154.78	11,908.35	17,263.07	
预付款项	697.30	462.05	361.96	
其他应收款	232.74	193.68	17,736.26	
存货	8,322.22	11,012.18	12,690.19	
一年内到期的非流动资产	-	299.04	312.75	
其他流动资产	1,450.16	201.56	22.78	
流动资产合计	62,836.29	50,574.89	67,806.48	
非流动资产:				
长期股权投资	-	-	271.83	
投资性房地产	-	-	450.11	
固定资产	37,876.06	39,598.46	40,998.36	
在建工程	478.04	133.97	1,513.87	
无形资产	2,966.28	2,998.48	3,056.36	
长期待摊费用	477.76	3.31	34.45	
递延所得税资产	159.22	346.47	674.16	
其他非流动资产	410.85	304.94	354.11	
非流动资产合计	42,368.20	43,385.64	47,153.26	
资产总计	105,204.49	93,960.53	114,959.74	

合并资产负债表(续)				
负债和所有者权益	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	
流动负债:				
短期借款	-	-	14,000.00	
应付票据及应付账款	10,748.91	10,703.85	15,483.12	
预收款项	19.44	1.90	1.23	
应付职工薪酬	670.94	658.86	439.97	
应交税费	2,026.08	1,133.89	4,486.49	
其他应付款	91.01	71.24	27,203.88	
一年内到期的非流动负债	-	1,402.98	2,900.94	
其他流动负债	-	-	250.77	
流动负债合计	13,556.39	13,972.72	64,766.41	
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	
长期应付款	-	-	1,076.46	
预计负债	-	-	-	
递延收益	-	-	-	
递延所得税负债	146.59	-	-	
其他非流动负债	-	-	-	
非流动负债合计	146.59	-	1,076.46	
负债合计	13,702.98	13,972.72	65,842.87	
所有者权益:				
实收资本(股本)	36,000.00	36,000.00	17,600.00	
资本公积	19,159.41	19,159.41	-	
盈余公积	1,978.67	973.30	8,747.32	
未分配利润	34,363.43	23,853.10	22,769.53	
归属于母公司所有者权益合计	91,501.51	79,987.81	49,116.86	
少数股东权益	-	-	-	
所有者权益合计	91,501.51	79,987.81	49,116.86	
负债和所有者权益总计	105,204.49	93,960.53	114,959.74	

单位:万元				
项目	2018年度	2017年度	2016年度	
一、营业收入	65,317.53	54,493.33	81,351.49	
其中:营业收入	65,317.53	54,493.33	81,351.49	
二、营业成本	44,841.17	35,333.32	47,789.72	
减:营业成本	38,586.52	30,399.77	42,984.57	
营业税金及附加	986.55	1,008.90	1,110.28	
销售费用	1,014.07	838.94	1,088.40	
管理费用	2,304.65	2,368.92	2,692.17	
研发费用	1,622.59	1,148.46	843.19	
财务费用	17.55	486.54	1,334.61	
其中:利息费用	113.67	607.88	1,395.85	
利息收入	10.12	126.48	92.03	
资产减值损失	309.26	-918.20	-2,263.51	
加:公允价值变动收益	-	-	-	
投资收益	798.79	196.35	7.13	
资产处置收益	8.08	51.54	-80.81	
其他收益	1,591.71	1,885.46	-	
三、营业利润	22,874.94	21,293.36	33,488.09	
加:营业外收入	7.42	36.08	98.08	
减:营业外支出	1.85	35.74	32.84	
四、利润总额	22,880.50	21,293.70	33,553.34	
减:所得税费用	3,338.80	3,226.67	5,797.83	
五、净利润	19,541.70	18,067.03	27,755.51	
(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	19,541.70	18,067.03	27,755.51	
2.终止经营净利润	-	-	-	
(二) 按所有权归属分类				
1.少数股东损益	-	-	-	
2.归属于母公司所有者的净利润	19,541.70	18,067.03	27,755.51	
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	
七、综合收益总额	19,541.70	18,067.03	27,755.51	
其中:归属于母公司所有者的综合收益总额	19,541.70	18,067.03	27,755.51	
其中:少数股东的综合收益总额	-	-	-	
八、每股收益:				
一、基本每股收益	0.54	0.55	-	
二、稀释每股收益	0.54	0.55	-	

3、合并现金流量表

单位:万元				
项目	2018年度	2017年度	2016年度	
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	72,921.71	71,408.36	119,297.06	
收到的税费返还	-	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	1,691.19	21,353.03	44,119.16	
经营活动现金流入小计	74,612.90	92,761.40	163,416.22	
购买商品、接受劳务支付的现金	37,926.91	34,326.66	55,805.91	
支付给职工以及为职工支付的现金	4,283.04	3,759.66	4,126.40	
支付的各项税费	8,067.29	12,462.47	12,759.10	
支付其他与经营活动有关的现金	2,337.97	3,937.75	31,297.07	
经营活动现金流出小计	52,615.20	54,486.55	103,988.48	
经营活动产生的现金流量净额	21,997.70	38,274.85	59,427.74	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	115,030.00	35,500.00	9,900.00	
取得投资收益收到的现金	846.72	196.35	7.13	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	133.13	1,098.40	-	
收到其他与投资活动有关的现金	75.00	33.00	192.41	
投资活动现金流入小计	116,084.85	36,827.75	10,099.53	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,809.68	2,075.65	1,715.88	
支付其他与投资活动有关的现金	116,430.00	35,500.00	9,900.00	
支付其他与经营活动有关的现金	-	-	-	
投资活动现金流出小计	120,239.68	37,575.65	11,615.88	
投资活动产生的现金流量净额	-4,154.83	-747.89	-1,516.34	
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	28,400.00	-	
取得借款收到的现金	-	-	14,640.03	
收到其他与筹资活动有关的现金	70.00	1,192.00	927.50	
筹资活动现金流入小计	70.00	29,592.00	15,567.53	
偿还债务支付的现金	1,197.96	11,562.91	20,690.39	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,028.00	41,922.41	35,448.82	
支付其他与筹资活动有关的现金	70.00	460.00	879.50	
筹资活动现金流出小计	9,295.96	58,945.40	57,018.71	
筹资活动产生的现金流量净额	-9,225.96	-29,353.40	-41,451.18	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00	0.00	
五、现金及现金等价物净增加额	8,616.92	8,173.56	16,460.21	
加:期初现金及现金等价物余额	26,231.03	18,057.47	1,597.25	
六、期末现金及现金等价物余额	34,847.95	26,231.03	18,057.47	

二、报告期内非经常性损益

报告期内,公司非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表所示:

单位:万元				
项目	2018年度	2017年度	2016年度	
非流动资产处置损益	10.78	27.80	-80.81	
计入当期损益的政府补助	1,573.45	1,885.46	17.35	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	164.46	4,179.53	
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	798.79	196.35	7.13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.86	24.08	47.89	

所得税影响额	357.88	344.70	960.32
非经常性损益合计	2,028.01	1,953.45	3,210.77
净利润	19,541.70	18,067.03	27,755.51
非经常性损益占净利润的比例	10.38%	10.81%	11.57%
扣除非经常性损益后的净利润	17,513.69	16,113.58	24,544.73

(三) 主要财务指标

主要财务指标				
财务指标	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	
流动比率(倍)	4.64	3.62	1.05	
速动比率(倍)	4.02	2.83	0.85	
资产负债率(母公司)	4.32%	7.24%	48.70%	
无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例	0.05%	0.01%	0.00%	
财务指标	2018年度	2017年度	2016年度	
应收账款周转率(次)	4.54	3.82	2.78	
存货周转率(次)	3.99	2.57	3.24	
息税前利润(万元)	26,917.20	25,604.26	38,702.82	
利息保障倍数	-	69.31	27.90	
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.61	1.06	-	
每股净利润(元)	0.24	0.23	-	

2、每股收益和净资产收益率
根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定,公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

项目	报告期	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元)	稀释每股收益(元)
归属于公司普通股股东的净利润	2018年度	23.34%	0.54	0.54
	2017年度	27.09%	0.55	0.55
	2016年度	49.78%	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年度	20.91%	0.49	0.49
	2017年度	24.16%	0.49	0.49
	2016年度	44.02%	-	-

四、管理层讨论与分析

1、财务状况分析
报告期各期末,公司总资产分别为114,959.74万元、93,960.53万元和105,204.49万元。

报告期各期末,公司负债总额分别为65,842.87万元、13,972.72万元和13,702.98万元,流动负债占负债总额的比例分别为98.37%、100.00%和98.93%。报告期内,公司的资产负债率(母公司)分别为48.70%、7.24%和4.32%;2016-2017年度利息保障倍数分别为27.90和69.31,2018年度利息支出为0,说明公司具有较强的整体偿债能力。公司的流动比率始终大于1,说明公司资产流动性较好,具有较强的短期偿债能力。报告期内,公司的应收账款周转率分别为2.78、3.82和4.54,存货周转率分别为3.24、2.57和3.99,资产周转能力良好。

2、盈利能力分析
报告期内,公司营业收入主要来自子销售烟厂,公司主营业务突出,来源于主营业务的收入占比均在93%以上。其中,烟草产品销售收入占主营业务收入的比例始终保持在95%以上。报告期内,各期,公司烟草产品毛利率分别为43.93%、44.11%和40.61%,盈利能力良好。

3、现金流量分析
① 经营现金活动现金流量
报告期内,公司经营现金活动现金流量情况良好,2016年度、2017年度和2018年度经营现金活动现金流量净额分别为59,427.74万元、38,274.85万元和21,997.70万元。

2016年度,经营活动现金流量净额较净利润多31,672.23万元,主要系当期公司货款回收情况良好,经营性应收项目减少35,591.56万元所致。

2017年度,经营活动现金流量净额较净利润多20,287.72万元,主要系当期收回关联方拆出的资金,经营性应收项目减少23,584.15万元所致。

2018年度,经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。

② 投资活动现金流量
报告期内各期,公司投资活动现金流量净额分别为-1,516.34万元、-747.89万元和-4,154.83万元,主要包括购买银行理财产品及收回的现金,以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

③ 筹资活动现金流量
报告期内各期,公司筹资活动现金流量净额分别为-4,151.18万元、-29,353.40万元和-9,225.96万元。

2016年度,公司筹资活动产生的现金流量净额-41,451.18万元,主要原因系:1)当期公司取得及偿还借款净支出6,050.36万元;2)分配股利、利润或偿付利息支付现金35,448.82万元。