公司代码:600660　　公司简称:福耀玻璃

福耀玻璃工业集团股份有限公司

2019 年度报告摘要

一、重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	张洁雯	受政府应对新型冠状病毒肺炎疫情所采取的临时外游措施影响	邱文洲
独立董事	刘京	受政府应对新型冠状病毒肺炎疫情所采取的临时外游措施影响	邱文洲

4 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事局审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2019年度本公司母公司实现的净利润为人民币1,088,433,273元。经罗兵咸永道会计师事务所审计,2019年度本公司按国际财务报告准则编制的合并财务报表中归属于母公司普通股股东的净利润为人民币2,898,433,273元。经罗兵咸永道会计师事务所审计,2019年度本公司按国际财务报告准则编制的合并财务报表中归属于母公司普通股股东的净利润为人民币2,897,868,386元。

经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2019年度本公司按中国企业会计准则编制的母公司报表的净利润为人民币3,385,981,534元,加上2019年年初未分配利润人民币5,093,427,406元,扣减当年已分配的2018年度利润人民币1,881,463,149元,并按2019年度母公司净利润的10%提取法定盈余公积金人民币338,598,154元后,截至2019年12月31日可供股东分配的利润为人民币6,259,347,637元。

本公司拟订的2019年度利润分配方案为:以截至2019年12月31日本公司总股本2,508,617,532股为基数,向2019年度现金股利派发的股权登记日登记在册的本公司人股股东和H股股东派发现金股利,每10股分配现金股利人民币75元(含税),共派发股利人民币1,881,463,149元,本公司结余的未分配利润结转入下一年度。2019年度本公司不进行送红股和资本公积金转增股本。本公司派发的现金股利以人民币计值和宣布,以人民币向A股股东支付,以港币向H股股东支付。

在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

二、公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	福耀玻璃	600660
H股	香港联交所	福耀玻璃PUYAO GLASS	3606

联系人和联系方式	董事局秘书	证券事务代表
姓名	李小溪	张伟
办公地址	福建省福清市福耀工业村10区	福建省福清市福耀工业村10区
电话	0591-85383777	0591-85383777
电子信箱	600660@fuyaogroup.com	600660@fuyaogroup.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务及经营模式

公司的主营业务是为各种交通运输工具提供安全玻璃全解决方案,包括汽车级浮法玻璃、汽车玻璃、机车玻璃相关的设计、生产、销售及服务,公司的经营模式为全球化研发、设计、制造、配送及售后服务,整行技术领先的品牌发展战略,为客户一揽子提供设计、制造、服务,专注于产业生态链的完善、系统地、专业地、快速地响应客户日新月异的需求,为客户创造价值。福耀是一家社会责任感强烈、安全、环保、正直、共赢的绿色发展型企业。

报告期内公司合并实现营业收入人民币百万,110,387.75万元,比上年同期降长4.35%;实现利润总额人民币323,113.81万元,比上年同期减少34.89%,实现归属于上市公司股东的净利润人民币289,843.33万元,比上年同期减少29.66%;实现每股收益人民币1.16元,比上年同期减少29.27%。

造成本报告期利润总额比上年同期减少34.89%,主要由于以下几方面的影响:1、汽车玻璃业务受疫情影响,汽车玻璃销量同比下降7.5%,比上年同期减少2.28亿元,其中:国内汽车玻璃销售收入同比下降8.7%,比上年同期减少1.96亿元,国外汽车玻璃销售收入同比下降5.7%,比上年同期减少0.32亿元;2、汇兑损益影响人民币1.02亿元,比上年同期减少1.16亿元;3、公司福耀玻璃工业集团股份有限公司被指控违反独家供货协议实行垄断经济行为,本报告期利润总额比上年同期下降7.45%。

具体详见2019年度报告“第六节 经营情况讨论与分析”。

2.2 公司业务的发展、表现或状况

公司的大部分收入来自提供优质汽车玻璃设计、供应及服务。公司也生产和销售浮法玻璃(生产汽车玻璃所用的主要原材料)。下表载列所示期间及日期的财务比率概要:

财务指标	截至12月31日止年度		
	2019年	2018年	2017年
收入增长(1)	4.35%	8.08%	12.60%
净利润增长(2)	-29.44%	30.46%	0.18%
毛利率(3)	37.46%	42.63%	42.76%
利息和税前净利润率(4)	17.36%	26.40%	20.64%
净利润率(5)	13.73%	20.31%	16.82%
股权收益率(6)	13.56%	20.41%	16.57%
总资产收益率(7)	7.46%	11.91%	9.93%
资产负债率(8)	44.96%	41.46%	40.05%
应收账款(不含应收票据)周转天数(9)	61	66	73
存货周转天数(10)	90	97	99

注:(1)收入增长=(期内营业收入-1)×100%;(2)净利润增长=(期内净利润-前期净利润-1)×100%;(3)毛利率=(期内毛利-营业收入)×100%;(4)利息和税前净利润率=(期内利息和税前净利润之和-营业收入)×100%;(5)净利润率=(期内净利润-营业收入)×100%;(6)股权收益率=(期内归属于上市公司股东的净利润-期终归属于上市公司股东的权益)×100%;(7)总资产收益率=(期内净利润-期终总资产)×100%;(8)资产负债率=(负债总额-资产总额)×100%;(9)应收账款周转天数=[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]÷销售收入×360天;(10)存货周转天数=[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]÷销售成本×360天。

公司从盈利能力、营运能力和偿债能力三者选择有代表性的财务指标来分析公司的成长能力。2019年收入同比增长4.35%,净利润减少29.44%,主要系股权激励收益、德国PYASM汽车饰件项目整合期负利润、长交所战、福耀玻璃护利诉讼和解和解金、应收款项转为预付款、实际股东协议支付赔偿、实国加证关税和汽车行业持续负增长的影响;公司2019年12月31日资产负债率为44.96%,保持较强的偿债能力;公司2019年应收账款(不含应收票据)周转天数、存货周转天数分别为61天、90天,为近三年来最低水平,周转效率高。公司不断强化企业运营管理,提升企业核心竞争力,为股东持续创造价值。

有关其他内容描述详见2019年年度报告“第四节 公司业务概要”及“第六节 经营情况讨论与分析”。

3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1 行业格局和趋势

根据中国汽车工业协会统计,2018年汽车产销2,780.92万辆和2,808.06万辆,同比下降4.16%和2.76%,自1990年以来首次出现负增长,2019年为连续第二年度下滑,汽车产销分别为2,572.1万辆和2,576.9万辆,同比下降7.5%和8.2%,其中乘用车产销分别为2,136万辆和2,144.4万辆,同比下降9.2%和9.6%。但中国汽车产销量仍居于全球第一,截至2019年度,中国汽车产销已连续十一年蝉联全球第一,自2010年至2019年,中国汽车产量复合增长率为3.98%。

随着汽车在城镇家庭的逐渐普及,汽车行业已基本告别2000-2010年十年的高速增长期,转而进入转型关键期,从短期市场走势看,考虑宏观经济增速逐渐稳定、汽车业转型升级尚未结束、1.6升及以下购置税优惠政策完全退出、国六车型切换的市场适应等因素,中国汽车市场不确定因素增多,新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响。

从全球汽车工业结构看,发展中国家向汽车工业的比重不断提升,影响不断加大;但就汽车保有量而言,中国汽车普及度与发达国家相比差距仍然巨大,2019年美国每百人汽车拥有量超过90辆,欧洲、日本每百人汽车拥有量约50至60辆,而中国每百人汽车拥有量仅约17辆。随着中国经济的发展、城镇化水平的提升、居民收入的增长、消费能力的提升,以及道路基础设施的改善,中国潜在汽车消费需求仍然巨大,从人均GDP和汽车保有的国际横向比较看,中国中长期汽车市场仍拥有增长潜力,为汽车工业提供配套的本行业仍有较大的发展空间。

当前中国汽车市场进入需求多元、结构优化的新发展阶段,总体上汽车消费由实用型向质量优、个性化、多元化转变,新能源、智能、节能汽车推广,推动经济转型升级;随着应用技术的发展,汽车玻璃朝着“安全舒适、节能环保、造型美观、智能集成”方向发展,其附加值在不断地提升。福耀在本行业技术的领先地位,为本公司汽车玻璃销售的稳定、持续增长奠定了坚实的基础。

因此,从中长期看,为汽车工业发展相配套的本行业还有较稳定的发展空间。

注:以上数据来源于世界汽车组织(OICA)、中国汽车工业协会和国际汽车制造商协会等相关资料。

3.2 公司发展战略

公司发展战略:

以技术和创新的文化和人才,系统打造“福耀”可持续的竞争优势和盈利能力,成为一家让客户、股东、员工、供应商、政府、经销商、社会长期信赖的国际公司。

公司的规划为:

1)拓展“一片玻璃”的边界,加强对玻璃集成趋势的研究,持续推进铝饰件业务,为汽车厂和ARG用户提供更全面的产品解决方案和服务。

2)全球化经营,公司以组织结构、人力资源、技术、资金、管理、文化为支撑,以产品创造价值、提供服务的商业模式,为客户、股东、员工、社会创造价值。

3)基于“顶级一体”理念,以客户为导向,零缺陷为目标,建设福耀品质管理体系,打造“福耀”品质品牌,推动技术创新,不断创造价值。

4)不同纬度全面深化精益推进,提质增效,坚持以长期纵向学习实现场基础,将齐福耀日主精益人才。

5)进一步全面推广资金集约化与预算并举的管理模式,确保资本效率最大化。

6)深化信息技术应用,推动互联互通,实现信息共享和业务协同,使福耀成为“智慧企业”。

7)加强组织管理,以“完善目我”为目标,以“目标清晰、责权到位、考核科学、奖惩分明”为原则,树立良好工作风气,实现企业管理模式的升级换代。

8)构建“保持初心、谦虚谨慎、求同存异、自强不息”的福耀新文化,促进员工团队成长和提升幸福指数,使福耀成为一个伟大的公司。

公司的机遇:

1)伴随产品消费升级和技术进步,高附加值汽车玻璃需求提升,为福耀提供了新的发展机遇,福耀从产品经营向一体化全解决方案的品牌经营发展,公司价值不断提升。

2)公司资本结构合理、现金流充足,财务稳健,经营能力卓越,为持续发展奠定良好的基础。

3)公司信息化基础好,在信息化时代能更快适应外部环境变化。

4)海外布局合理,生产运营能整至国际客户,增强公司对客户的快速响应能力,为公司海外市场的发展提供更快、更有价值的服务。

5)公司延伸产业链,布局汽车饰件业务,既解决汽车玻璃集成所需的饰件,又有利于延伸公司业务,提高公司综合竞争力,进一步增强公司与汽车厂的合作黏性,同时将为汽车饰件业务的扩展提添助力。

6)公司全球化格局成型,可以应付国际形势变化带来的挑战。

公司的挑战:

1)全球经济政治形势错综复杂,经济增速放缓,风险和不确定因素依然存在,汽车行业可能继续面临负增长的风险,给给公司经营管理带来挑战。

2)正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期,结构性、体制性、周期性问题相互交织,仍有不少问题、矛盾和挑战亟待面对和解决,转给公司国际化经营带来挑战。

3)信息化时代,客户对响应速度的要求越来越高,对公司智能化水平和协同能力提升提出了更高的要求。

4)产品消费升级和技术进步对汽车玻璃提出新的要求,对汽车视窗解决方案提出新的要求。

5)公司的全球化经营发展,对公司与所在国的文化融合、法律适应、人力资源匹配等方面提出新挑战。

3.3 经营计划

2020年度,国内外经济形势依然不容乐观,风险和不确定因素依然存在,汽车行业可能继续面临负增长的风险,新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响,福耀将面临更大挑战,全体福耀人将保持初心、自强不息,以更大的勇气、责任和担当,打好2020年攻坚战,力争2020年度各项主要经营指标保持较空增长。

2020年公司将开展的主要工作:

(1)发挥销售引领作用,提升市场敏感性,不断拓展市场开发的宽度、提高市场开发的精度,强化市场开发的深度。

(2)深化管理变革,挖掘组织效能,深化信息技术应用,提高管理效率和人均效率,进一步降本增效。

(3)以技术优势和全产业链提质增效,提高汽车玻璃总成竞争力,持续推进铝饰件业务。

(4)坚持市场和产品为导向的新发机制,顺利完成苏州研究院、福清研究院团队建设;强化技术委员会有效运作,确保市场技术中心和研究院形成合力,实现从跟随者到技术领先者的转变。

(5)整合集团业务模块的资源和人才,提升客户服务和方案设计能力;重大项目专人专项攻关,并以此为突破点,在标准制定和专利方面取得先机。

(6)整顿组织管理和工作风气,健全企业管理制度,规范公议管理,实施公议计划,科学决策,提升组织的决策力、行动力、协同力、纪律性。

(7)持续推进精益管理,坚持以五星班组夯实现场基础,以持续改善项目实现提质增效,全集团进行标杆管理,形成比学赶帮超的内部竞争格局。

(8)发扬已有成效和优良做法,加大新品开发和推广力度,保持福耀的健康发展。

(9)加强人才培养培训力度,提升人才整体素质,建设职业化、高素质的管理干部队伍,适应福耀国际化管理的需求。

为完成2020年度的经营计划和工作目标,公司预计2020年全年的资金需求为人民币212.61亿元,其中经营性支出为人民币170亿元,资本支出人民币23.30亿元,派发现金红利支出人民币18.81亿元,计划通过销售货款回笼、加快存货周转和应收款项回笼,压减资金的使用,向金融机构借款或发债等债务融资方式解决,2020年公司将继续加强全面预算管理,强黑货款回笼,严控汇率风险,优化资本结构,降资金管理安全、有效。

上述计划是基于现时经济形势、市场情况及公司形势而测算的经营计划,所以该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺或实质承诺,投资者对此应保持足够的风险意识,并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

3.4 可能面对的风险

(1)经济、政治及社会状况、政府政策风险

公司的大部分资产位于中国,且一半左右的收入源自于中国的业务。因此,公司的经营业绩、财务状况及前景受到经济、政治、政策及法律变动的影响。中国经济处于转型升级阶段,公司于中国的业务也可能受到影响,同时新型冠状病毒肺炎疫情给加大加深对经济及行业的影响。为此,公司将加大技术创新,加强组织管理,构建福耀新文化,同时强化售后情维市场,巩固并确保中国市场稳健发展的同时,发挥全球化经营优势。

(2)行业发展风险

全球汽车产业正转型升级,汽车行业竞争正由制造领域向服务领域延伸,汽车消费由实用型向品质化转变,智能化、网络化、数字化将成为汽车行业发展的主流;我国汽车行业的个体企业规模尚小,将不可避免出现整合;如果公司未能及时应对技术变革,未能满足客户需求,如果汽车需求出现波动,对公司产品的需求也会出现波动,可能会对公司的财务状况及经营业绩产生不利影响。为此,公司将非客户品牌,优化产品结构,提升产品附加值,如低边产品、HUD抬头显示玻璃、隔音玻璃、雨水玻璃、SPD调光玻璃、镀膜玻璃、超家外隔绝玻璃等,并为全球客户提供更全面的产品解决方案和服务。

(3)市场竞争风险

随着市场竞争的加剧,可能会导致公司部分产品的售价下降或需求下跌,如果公司的竞争对手成功降低其产品成本,或推出新玻璃产品或可替代玻璃的材料,则公司的销售及利润率可能会受到不利影响。为此,公司将在总体信息安全规划的指引下:(1)将核心信息系统的对外访问权限供给、端口过滤严格管控,对服务器、存储等资源及时更新补丁,安装硬件防火墙,防止黑客通过协护漏洞投入内部资产;(2)定期进行攻防演练,及时发现系统安全漏洞;(3)采取多项防范措施控制风险;(4)公司通过一周与全球领导层的网络会议服务商合作,利用多层立体的即体系,在第一时间发现异常并智能化采取措施,确保数据安全;(4)财立危机意识,时刻防范各种网络风险,同时加强全员网络安全意识,参与意识,规范上网行为,帮助员工掌握用网安全技能和方法,提升抵御和防范风险上有害信息的能力。

(5)资料泄漏及盗窃

伴随企业信息化建设工作的推进,企业的核心销售、设计、工艺及财务等数据支持存在被盗窃,从而降低企业核心竞争力的风险。为此,公司加强推进信息安全加密和重要数据化桌面工作,一方面将企业的核心信息支持进行安全加密,使文件或数据被拷贝出企业环境后,无法打开,从而保障信息的安全性;另一方面,加快研发,设计等核心部门的桌机桌面建设,核心信息资产进行企业集中存储,降低个人存储,分发信息的可能性。此外,公司还将加强硬件相关的内部控制,制定了的流程的三级安全措施,限制固定文档的下载、复制和使用,调断动画数据、文档、技术资料、内网、外网、VPN等过程,并采取相应措施进行防护。

(9)环境及社会风险

随着经营规模的扩大,管理的改革、规划、标准的深度和广度从烟从严,公司可能有个别或单一领域的指标与国家综合制定的新政策、新标准存在差异风险。首先公司秉承“资源节约、环境友好”理念,并努力通过技术创新、工艺创新、设备创新、新材料应用和环保设施投入等,持续践行这一理念,使公司产业在材料、工艺、技术、设备、节能环保和功能化等各方面均达到国际一流水平;第二,公司设立了环境、社会及管治的管理委员会,并制定环保、社会及管治管理体系和内控手册,为实现公司环保、社会及管治的长期可持续发展提供有力的保障;第三,不断提高全员对环保意识和工作的认识,定期开展环保、节能和循环经济等方面的宣传教育和培训;第四,严格内部监督考核,全面落实环境保护工作的各项措施和目标。

(10)经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

作为全球汽车玻璃汽车级浮法玻璃设计、开发、制造,供应及服务一体化解决方案的领导企业,福耀秉行技术领先和快速反应的品牌发展战略。在报告期内公司为全球汽车厂商和维修市场提供世界级量产福耀人智慧和关爱的汽车安全玻璃产品和服务,为全球汽车用户提供了智能、安全、舒适、环保且更加时尚的有天气变化感知、雨水自动清洁、隔音、能抵挡紫外线、隔热、能抗强冲击等人性化功能的全方位解决方案。

报告期内公司实现营业收入人民币百万,110,387.75万元,比上年同期降长4.35%;实现利润总额人民币323,113.81万元,比上年同期减少34.89%;实现归属于上市公司股东的净利润人民币289,843.33万元,比上年同期减少29.66%;实现每股收益人民币1.16元,比上年同期减少29.27%。

造成本报告期利润总额比上年同期减少34.89%,主要由于以下几方面的影响:1、汽车玻璃业务受疫情影响,汽车玻璃销量同比下降7.5%,比上年同期减少2.28亿元,其中:国内汽车玻璃销售收入同比下降8.7%,比上年同期减少1.96亿元,国外汽车玻璃销售收入同比下降5.7%,比上年同期减少0.32亿元;2、汇兑损益影响人民币1.02亿元,比上年同期减少1.16亿元;3、公司福耀玻璃工业集团股份有限公司被指控违反独家供货协议实行垄断经济行为,本报告期利润总额比上年同期下降7.45%。

具体详见2019年度报告“第六节 经营情况讨论与分析”。

2 公司业务的发展、表现或状况

公司的大部分收入来自提供优质汽车玻璃设计、供应及服务。公司也生产和销售浮法玻璃(生产汽车玻璃所用的主要原材料)。下表载列所示期间及日期的财务比率概要:

财务指标	截至12月31日止年度		
	2019年	2018年	2017年
收入增长(1)	4.35%	8.08%	12.60%
净利润增长(2)	-29.44%	30.46%	0.18%
毛利率(3)	37.46%	42.63%	42.76%
利息和税前净利润率(4)	17.36%	26.40%	20.64%
净利润率(5)	13.73%	20.31%	16.82%
股权收益率(6)	13.56%	20.41%	16.57%
总资产收益率(7)	7.46%	11.91%	9.93%
资产负债率(8)	44.96%	41.46%	40.05%
应收账款(不含应收票据)周转天数(9)	61	66	73
存货周转天数(10)	90	97	99

注:(1)收入增长=(期内营业收入-1)×100%;(2)净利润增长=(期内净利润-前期净利润-1)×100%;(3)毛利率=(期内毛利-营业收入)×100%;(4)利息和税前净利润率=(期内利息和税前净利润之和-营业收入)×100%;(5)净利润率=(期内净利润-营业收入)×100%;(6)股权收益率=(期内归属于上市公司股东的净利润-期终归属于上市公司股东的权益)×100%;(7)总资产收益率=(期内净利润-期终总资产)×100%;(8)资产负债率=(负债总额-资产总额)×100%;(9)应收账款周转天数=[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]÷销售收入×360天;(10)存货周转天数=[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]÷销售成本×360天。

公司从盈利能力、营运能力和偿债能力三者选择有代表性的财务指标来分析公司的成长能力。2019年收入同比增长4.35%,净利润减少29.44%,主要系股权激励收益、德国PYASM汽车饰件项目整合期负利润、长交所战、福耀玻璃护利诉讼和解和解金、应收款项转为预付款、实际股东协议支付赔偿、实国加证关税和汽车行业持续负增长的影响;公司2019年12月31日资产负债率为44.96%,保持较强的偿债能力;公司2019年应收账款(不含应收票据)周转天数、存货周转天数分别为61天、90天,为近三年来最低水平,周转效率高。公司不断强化企业运营管理,提升企业核心竞争力,为股东持续创造价值。

有关其他内容描述详见2019年年度报告“第四节 公司业务概要”及“第六节 经营情况讨论与分析”。

3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1 行业格局和趋势

根据中国汽车工业协会统计,2018年汽车产销2,780.92万辆和2,808.06万辆,同比下降4.16%和2.76%,自1990年以来首次出现负增长,2019年为连续第二年度下滑,汽车产销分别为2,572.1万辆和2,576.9万辆,同比下降7.5%和8.2%,其中乘用车产销分别为2,136万辆和2,144.4万辆,同比下降9.2%和9.6%。但中国汽车产销量仍居于全球第一,截至2019年度,中国汽车产销已连续十一年蝉联全球第一,自2010年至2019年,中国汽车产量复合增长率为3.98%。

随着汽车在城镇家庭的逐渐普及,汽车行业已基本告别2000-2010年十年的高速增长期,转而进入转型关键期,从短期市场走势看,考虑宏观经济增速逐渐稳定、汽车业转型升级尚未结束、1.6升及以下购置税优惠政策完全退出、国六车型切换的市场适应等因素,中国汽车市场不确定因素增多,新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响。

从全球汽车工业结构看,发展中国家向汽车工业的比重不断提升,影响不断加大;但就汽车保有量而言,中国汽车普及度与发达国家相比差距仍然巨大,2019年美国每百人汽车拥有量超过90辆,欧洲、日本每百人汽车拥有量约50至60辆,而中国每百人汽车拥有量仅约17辆。随着中国经济的发展、城镇化水平的提升、居民收入的增长、消费能力的提升,以及道路基础设施的改善,中国潜在汽车消费需求仍然巨大,从人均GDP和汽车保有的国际横向比较看,中国中长期汽车市场仍拥有增长潜力,为汽车工业提供配套的本行业仍有较大的发展空间。

当前中国汽车市场进入需求多元、结构优化的新发展阶段,总体上汽车消费由实用型向质量优、个性化、多元化转变,新能源、智能、节能汽车推广,推动经济转型升级;随着应用技术的发展,汽车玻璃朝着“安全舒适、节能环保、造型美观、智能集成”方向发展,其附加值在不断地提升。福耀在本行业技术的领先地位,为本公司汽车玻璃销售的稳定、持续增长奠定了坚实的基础。

因此,从中长期看,为汽车工业发展相配套的本行业还有较稳定的发展空间。

注:以上数据来源于世界汽车组织(OICA)、中国汽车工业协会和国际汽车制造商协会等相关资料。

3.2 公司发展战略

公司发展战略:

以技术和创新的文化和人才,系统打造“福耀”可持续的竞争优势和盈利能力,成为一家让客户、股东、员工、供应商、政府、经销商、社会长期信赖的国际公司。

公司的规划为:

1)拓展“一片玻璃”的边界,加强对玻璃集成趋势的研究,持续推进铝饰件业务,为汽车厂和ARG用户提供更全面的产品解决方案和服务。

2)全球化经营,公司以组织结构、人力资源、技术、资金、管理、文化为支撑,以产品创造价值、提供服务的商业模式,为客户、股东、员工、社会创造价值。

3)基于“顶级一体”理念,以客户为导向,零缺陷为目标,建设福耀品质管理体系,打造“福耀”品质品牌,推动技术创新,不断创造价值。

4)不同纬度全面深化精益推进,提质增效,坚持以五星班组夯实现场基础,将齐福耀日主精益人才。

5)进一步全面推广资金集约化与预算并举的管理模式,确保资本效率最大化。

6)深化信息技术应用,推动互联互通,实现信息共享和业务协同,使福耀成为“智慧企业”。

7)加强组织管理,以“完善目我”为目标,以“目标清晰、责权到位、考核科学、奖惩分明”为原则,树立良好工作风气,实现企业管理模式的升级换代。

8)构建“保持初心、谦虚谨慎、求同存异、自强不息”的福耀新文化,促进员工团队成长和提升幸福指数,使福耀成为一个伟大的公司。

公司的机遇:

1)伴随产品消费升级和技术进步,高附加值汽车玻璃需求提升,为福耀提供了新的发展机遇,福耀从产品经营向一体化全解决方案的品牌经营发展,公司价值不断提升。

2)公司资本结构合理、现金流充足,财务稳健,经营能力卓越,为持续发展奠定良好的基础。

3)公司信息化基础好,在信息化时代能更快适应外部环境变化。

4)海外布局合理,生产运营能整至国际客户,增强公司对客户的快速响应能力,为公司海外市场的发展提供更快、更有价值的服务。

5)公司延伸产业链,布局汽车饰件业务,既解决汽车玻璃集成所需的饰件,又有利于延伸公司业务,提高公司综合竞争力,进一步增强公司与汽车厂的合作黏性,同时将为汽车饰件业务的扩展增添助力。

6)公司全球化格局成型,可以应付国际形势变化带来的挑战。

公司的挑战:

1)全球经济政治形势错综复杂,经济增速放缓,风险和不确定因素依然存在,汽车行业可能继续面临负增长的风险,给给公司经营管理带来挑战。

2)正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期,结构性、体制性、周期性问题相互交织,仍有不少问题、矛盾和挑战亟待面对和解决,转给公司国际化经营带来挑战。

3)信息化时代,客户对响应速度的要求越来越高,对公司智能化水平和协同能力提升提出了更高的要求。

4)产品消费升级和技术进步对汽车玻璃提出新的要求,对汽车视窗解决方案提出新的要求。

5)公司的全球化经营发展,对公司与所在国的文化融合、法律适应、人力资源匹配等方面提出新挑战。

3.3 经营计划

2020年度,国内外经济形势依然不容乐观,风险和不确定因素依然存在,汽车行业可能继续面临负增长的风险,新型冠状病毒肺炎疫情将加大加深对经济及行业的影响,福耀将面临更大挑战,全体福耀人将保持初心、自强不息,以更大的勇气、责任和担当,打好2020年攻坚战,力争2020年度各项主要经营指标保持较空增长。

2020年公司将开展的主要工作:

(1)发挥销售引领作用,提升市场敏感性,不断拓展市场开发的宽度、提高市场开发的精度、强化市场开发的深度。

(2)深化管理变革,挖掘组织效能,深化信息技术应用,提高管理效率和人均效率,进一步降本增效。

(3)以技术优势和全产业链提质增效,提高汽车玻璃总成竞争力,持续推进铝饰件业务。

(4)坚持市场和产品为导向的新发机制,顺利完成苏州研究院、福清研究院团队建设;强化技术委员会有效运作,确保市场技术中心和研究院形成合力,实现从跟随者到技术领先者的转变。

(5)整合集团业务模块的资源和人才,提升客户服务和方案设计能力;重大项目专人专项攻关,并以此为突破点,在标准制定和专利方面取得先机。

(6)整顿组织管理和工作风气,健全企业管理制度,规范公议管理,实施公议计划,科学决策,提升组织的决策力、行动力、协同力、纪律性。

(7)持续推进精益管理,坚持以五星班组夯实现场基础,以持续改善项目实现提质增效,全集团进行标杆管理,形成比学赶帮超的内部竞争格局。

(8)发扬已有成效和优良做法,加大新品开发和推广力度,保持福耀的健康发展。

(9)加强人才培养培训力度,提升人才整体素质,建设职业化、高素质的管理干部队伍,适应福耀国际化管理的需求。

为完成2020年度的经营计划和工作目标,公司预计2020年全年的资金需求为人民币212.61亿元,其中经营性支出为人民币170亿元,资本支出人民币23.30亿元,派发现金红利支出人民币18.81亿元,计划通过销售货款回笼、加快存货周转和应收款项回笼,压减资金的使用,向金融机构借款或发债等债务融资方式解决,2020年公司将继续加强全面预算管理,强黑货款回笼,严控汇率风险,优化资本结构,降资金管理安全、有效。

上述计划是基于现时经济形势、市场情况及公司形势而测算的经营计划,所以该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺或实质承诺,投资者对此应保持足够的风险意识,并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

3.4 可能面对的风险

(1)经济、政治及社会状况、政府政策风险

公司的大部分资产位于中国,且一半左右的收入源自于中国的业务。因此,公司的经营业绩、财务状况及前景受到经济、政治、政策及法律变动的影响。中国经济处于转型升级阶段,公司于中国的业务也可能受到影响,同时新型冠状病毒肺炎疫情给加大加深对经济及行业的影响。为此,公司将加大技术创新,加强组织管理,构建福耀新文化,同时强化售后情维市场,巩固并确保中国市场稳健发展的同时,发挥全球化经营优势。

(2)行业发展风险

全球汽车产业正转型升级,汽车行业竞争正由制造领域向服务领域延伸,汽车消费由实用型向品质化转变,智能化、网络化、数字化将成为汽车行业发展的主流;我国汽车行业的个体企业规模尚小,将不可避免出现整合;如果公司未能及时应对技术变革,未能满足客户需求,如果汽车需求出现波动,对公司产品的需求也会出现波动,可能会对公司的财务状况及经营业绩产生不利影响。为此,公司将非客户品牌,优化产品结构,提升产品附加值,如低边产品、HUD抬头显示玻璃、隔音玻璃、雨水玻璃、SPD调光玻璃、镀膜玻璃、超家外隔绝玻璃等,并为全球客户提供更全面的产品解决方案和服务。

(3)市场竞争风险

随着市场竞争的加剧,可能会导致公司部分产品的售价下降或需求下跌,如果公司的竞争对手成功降低其产品成本,或推出新玻璃产品或可替代玻璃的材料,则公司的销售及利润率可能会受到不利影响。为此,公司将在总体信息安全规划的指引下:(1)将核心信息系统的对外访问权限供给、端口过滤严格管控,对服务器、存储等资源及时更新补丁,安装硬件防火墙,防止黑客通过协护漏洞投入内部资产;(2)定期进行攻防演练,及时发现系统安全漏洞;(3)采取多项防范措施控制风险;(4)公司通过一周与全球领导层的网络会议服务商合作,利用多层立体的即体系,在第一时间发现异常并智能化采取措施,确保数据安全;(4)财立危机意识,时刻防范各种网络风险,同时加强全员网络安全意识,参与意识,规范上网行为,帮助员工掌握用网安全技能和方法,提升抵御和防范风险上有害信息的能力。

(5)资料泄漏及盗窃

伴随企业信息化建设工作的推进,企业的核心销售、设计、工艺及财务等数据支持存在被盗窃,从而降低企业核心竞争力的风险。为此,公司加强推进信息安全加密和重要数据化桌面工作,一方面将企业的核心信息支持进行安全加密,使文件或数据被拷贝出企业环境后,无法打开,从而保障信息的安全性;另一方面,加快研发,设计等核心部门的桌机桌面建设,核心信息资产进行企业集中存储,降低个人存储,分发信息的可能性。此外,公司还将加强硬件相关的内部控制,制定了的流程的三级安全措施,限制固定文档的下载、复制和使用,调断动画数据、文档、技术资料、内网、外网、VPN等过程,并采取相应措施进行防护。

(9)环境及社会风险

随着经营规模的扩大,管理的改革、规划、标准的深度和广度从烟从严,公司可能有个别或单一领域的指标与国家综合制定的新政策、新标准存在差异风险。首先公司秉承“资源节约、环境友好”理念,并努力通过技术创新、工艺创新、设备创新、新材料应用和环保设施投入等,持续践行这一理念,使公司产业在材料、工艺、技术、设备、节能环保和功能化等各方面均达到国际一流水平;第二,公司设立了环境、社会及管治的管理委员会,并制定环保、社会及管治管理体系和内控手册,为实现公司环保、社会及管治的长期可持续发展提供有力的保障;第三,不断提高全员对环保意识和工作的认识,定期开展环保、节能和循环经济等方面的宣传教育和培训;第四,严格内部监督考核,全面落实环境保护工作的各项措施和目标。

四 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

作为全球汽车玻璃汽车级浮法玻璃设计、开发、制造,供应及服务一体化解决方案的领导企业,福耀秉行技术领先和快速反应的品牌发展战略。在报告期内公司为全球汽车厂商和维修市场提供世界级量产福耀人智慧和关爱的汽车安全玻璃产品和服务,为全球汽车用户提供了智能、安全、舒适、环保且更加时尚的有天气变化感知、雨水自动清洁、隔音、能抵挡紫外线、隔热、能抗强冲击等人性化功能的全方位解决方案。

报告期内公司实现营业收入人民币百万,110,387.75万元,比上年同期降长4.35%;实现利润总额人民币323,113.81万元,比上年同期减少34.89%,实现归属于上市公司股东的净利润人民币289,843.33万元,比上年同期减少29.66%;实现每股收益人民币1.16元,比上年同期减少29.27%。

造成本报告期利润总额比上年同期减少34.89%,主要由于以下几方面的影响:1、汽车玻璃业务受疫情影响,汽车玻璃销量同比下降7.5%,比上年同期减少2.28亿元,其中:国内汽车玻璃销售收入同比下降8.7%,比上年同期减少1.96亿元,国外汽车玻璃销售收入同比下降5.7%,比上年同期减少0.32亿元;2、汇兑损益影响人民币1.02亿元,比上年同期减少1.16亿元;3、公司福耀玻璃工业集团股份有限公司被指控违反独家供货协议实行垄断经济行为,本报告期利润总额比上年同期下降7.45%。

具体详见2019年度报告“第六节 经营情况讨论与分析”。

2 公司业务的发展、表现或状况

公司的大部分收入来自提供优质汽车玻璃设计、供应及服务。公司也生产和销售浮法玻璃(生产汽车玻璃所用的主要原材料)。下表载列所示期间及日期的财务比率概要:

财务指标	截至12月31日止年度		
	2019年	2018年	2017年
收入增长(1)	4.35%	8.08%	12.60%
净利润增长(2)	-29.44%	30.46%	0.18%
毛利率(3)	37.46%	42.63%	42.76%
利息和税前净利润率(4)	17.36%	26.40%	20.64%
净利润率(5)	13.73%	20.31%	16.82%
股权收益率(6)	13.56%	20.41%	16.57%
总资产收益率(7)	7.46%	11.91%	9.93%
资产负债率(8)	44.96%	41.46%	40.05%
应收账款(不含应收票据)周转天数(9)	61	66	73
存货周转天数(10)	90	97	99

注:(1)收入增长=(期内营业收入-1)×100%;(2)净利润增长=(期内净利润-前期净利润-1)×100%;(3)毛利率=(期内毛利-营业收入)×100%;(4)利息和税前净利润率=(期内利息和税前净利