

(上接A26版)

报告期内,公司电工钢及其他产品毛利率呈先降后升态势,主要原因为:公司电工钢及其他产品主要为无取向电工钢,公司的电工钢采购销售策略主要是为获得宝武钢铁集团集中采购的整体优惠,以销定采的比例低于其他品种钢;此外,电工钢产品下游以电机制造企业为主,电机产品价格敏感性更高。2017年、2018年无取向电工钢整体呈单边下降趋势,2017年和2018年毛利率较低,2019年无取向电工钢价格整体相对平稳,且电工钢及其他产品中2019年新增毛利率较高的硅材产品业务,故2019年加工配送下电工钢及其他产品毛利率较高。

4 利润表其他主要科目分析

1 税金及附加分析

报告期内,公司缴纳的税金及附加以城市维护建设税、教育费附加、房产税、印花税为主,占营业收入比例较小,对经营业绩影响较小。

税金及附加情况如表所示:

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
城市维护建设税	335.20	449.79	234.25	
教育费附加	198.47	266.70	137.83	
地方教育附加	104.32	129.29	91.88	
房产税	207.56	212.19	214.27	
土地使用税	178.69	81.99	76.38	
印花税	186.88	206.30	231.76	
车船使用税	47.39	3.86	3.30	
合计	1,258.51	1,350.13	989.67	

2018年公司税金及附加较2017年增加360.46万元,主要系公司城市维护建设税及教育费附加增加所致,具体为收入增长带来的增值税缴纳增加所致。

2 资产减值损失

报告期内,公司资产减值损失 损失为 4*号 情况如下:

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
坏账损失	-	197.54	580.00	
存货跌价损失	320.72	357.27	398.81	
合计	320.72	554.81	978.80	

2017年-2019年,公司资产减值损失来自于坏账损失和存货跌价损失。按照最新年报要求,2019年,公司坏账损失列报于信用减值损失,公司该期坏账损失 损失为 4*号 为-100.36万元。

3 期间费用分析

报告期内,公司期间费用情况如下:

单位:万元						
项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
销售费用	10,704.66	-6.66%	11,468.94	5.88%	10,832.43	12.28%
管理费用	4,512.60	-5.44%	4,772.32	6.78%	4,469.38	-53.81%
研发费用	65.12	-	-	-	-	-
财务费用	1,192.52	-33.90%	1,804.16	-19.33%	2,236.48	-8.81%
期间费用合计	16,474.90	-8.70%	18,045.42	8.29%	17,538.29	-19.46%
销售费用占营业收入比	1.95%		2.04%		2.09%	
管理费用占营业收入比	0.82%		0.85%		0.86%	
研发费用占营业收入比	0.01%		-		-	
财务费用占营业收入比	0.22%		0.32%		0.43%	
期间费用占营业收入比	3.01%		3.22%		3.38%	

报告期内,公司销售费用占营业收入比重相对稳定,与收入变化趋势保持一致,2019年销售费用占营业收入的比重较2018年略有下降,主要原因为公司主动配送业务收入占比有所下降,自提占比有所上升导致杂费有所下降;报告期内,公司管理费用占营业收入比重相对稳定。

4 非经常性损益情况

报告期内,公司非经常性损益情况如下:

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	1.59	-2.79	
计入当期损益的政府补助 (与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	3,573.72	4,357.95	3,992.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	5.51	
委托他人投资或管理资产的损益	325.12	141.58	673.45	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	5.84	6.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52.81	124.51	55.77	
小计	3,950.05	4,627.09	4,732.98	
减:所得税费用 (所得税费用减少以“-”表示)	984.18	1,155.43	1,183.37	
少数股东损益	3.89	0.35	0.71	
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,961.98	3,471.30	3,548.90	
归属于母公司的净利润	27,916.61	29,456.35	28,678.63	
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例	10.61%	11.78%	12.37%	

报告期内,公司非经常损益主要为计入当期损益的政府补助,公司计入当期损益的政府补助情况如下:

单位:万元				
补助项目	2019年度	2018年度	2017年度	名称、依据文件
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	1.59	-2.79	-
计入当期损益的政府补助 (与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	3,573.72	4,357.95	3,992.29	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	5.51	-
委托他人投资或管理资产的损益	325.12	141.58	673.45	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	5.84	6.21	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52.81	124.51	55.77	-
小计	3,950.05	4,627.09	4,732.98	-
减:所得税费用 (所得税费用减少以“-”表示)	984.18	1,155.43	1,183.37	-
少数股东损益	3.89	0.35	0.71	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,961.98	3,471.30	3,548.90	-
归属于母公司的净利润	27,916.61	29,456.35	28,678.63	-
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例	10.61%	11.78%	12.37%	-

单位:万元				
补助项目	2019年度	2018年度	2017年度	名称、依据文件
宝山区财政扶持资金	3,316.00	4,214.09	3,966.00	上海市宝山区人民政府办公室《转发区财政局、区招商办关于进一步规范和完善镇、园区财政扶持政策的实施意见的通知》(宝府办【2017 288号】)
技术改造专项资金	96.76	73.77	24.90	上海市经济和信息化委、市财政局《关于下达2013年第二批上海市重点技术改造项目专项资金计划的通知》(沪经信投【2014 83号】)
宝山区政府质量奖	80.00	-	-	上海市宝山区人民政府《关于印发上海市宝山区政府质量奖管理办法的通知》(宝府规【2018 2号】)
宝山区金融专项资金	50.00	-	-	上海市宝山区发展和改革委员会《宝山区金融服务业专项资金使用管理办法》(宝发改【2017 288号】)
产业扶持基金	18.00	5.00	-	重庆两江新区管理委员会《关于印发重庆两江新区产业发展专项资金管理办法的通知》(渝江发【2017 34号】)
崇明区财政扶持资金	10.60	-	-	上海市崇明区人民政府办公室《关于转发区经委制定的崇明区关于加强镇南统筹促进产业转型升级的指导意见的通知》(崇府办发【2018 3号】)
宝山工业区先进企业表彰奖	2.00	-	-	上海宝山工业区管理委员会《关于印发宝山工业区先进企业表彰奖励工作管理细则的通知》(宝工园管【2017 20号】)
浦北区职业病的防治补助	0.36	-	-	重庆浦北区卫生健康委员会《关于帮扶浦北区中小微企业职业病的防治工作实施方案》(浦北卫健【2019 397号】)
宝山区产业发展专项资金	-	50.00	-	上海市宝山区人民政府《宝山区关于加强 网络经济 转型升级”支持产业发展专项资金管理的若干意见的通知》(宝府办【2017 51号】)
企业发展专项资金	-	10.00	-	重庆市中小企业发展指导局、工商行政管理局、财政局《印发关于进一步支持中小微企业发展专项资金措施的通知》(渝中企发【2018 8号】)
稳岗补贴	-	4.09	-	上海市人力资源和社会保障局《关于做好失业保险支持创业稳岗促就业工作有关事项的通知》(沪人社发【2015 29号】)
南昌市财政补贴	-	1.00	1.00	南昌云湖区人民政府办公室《关于印发云湖区进一步加强基层财政统计工作规范化建设的实施意见》(赣财办【2016 20号】)
专利补助资金	-	-	0.39	上海市宝山区知识产权局依据《上海市专利资助办法》发放
合计	3,573.72	4,357.95	3,992.29	-

5 最近三年纳税情况及相关税收

①最近三年公司缴纳的税款

报告期内公司及子公司实际缴纳的主要税种的税额如下:

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
增值税	1,718.43	492.07	190.16	
本期应交	6,164.61	9,378.14	4,531.47	
本期已交	7,430.37	8,151.77	4,229.56	
期末未交	452.68	1,718.43	492.07	
企业所得税	1,982.77	4,399.63	5,551.50	
本期应交	9,334.59	10,041.86	9,993.85	
本期已交	8,714.27	12,458.71	11,145.73	
期末未交	2,603.10	1,982.77	4,399.63	
合计	3,701.21	4,891.70	5,741.66	
本期应交	15,499.21	19,420.00	14,525.32	
本期已交	16,144.64	20,610.48	15,375.29	
期末未交	3,055.77	3,701.21	4,891.70	

②所得税费用与利润总额的关系

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
当期所得税	9,334.59	10,041.86	9,993.85	
递延所得税	-64.59	-37.99	-228.93	
所得税费用	9,270.00	10,003.87	9,764.93	
利润总额	37,389.53	39,587.73	38,549.02	
所得税费用占利润总额的比例	24.79%	25.27%	25.33%	

报告期内,公司所得税费用占利润总额比例总体相对稳定。2019年该比例较2018年略有下降,主要原因为子公司适用不同税率的影响以及2019年不可抵扣的成本、费用和损失有所下降。

3. 现金流量分析

报告期内,公司现金流量的基本情况如下:

单位:万元				
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
销售商品、提供劳务收到的现金	449,604.91	415,543.06	432,718.58	
收到的税费返还	-	-	15.70	
收到其他与经营活动有关的现金	4,001.16	22,562.72	19,434.58	
经营活动现金流入小计	453,606.07	438,105.78	452,168.86	
购买商品、接受劳务支付的现金	378,118.63	364,210.61	393,308.29	
支付给职工以及为职工支付的现金	6,292.42	7,109.56	5,185.93	
支付的各项税费	17,447.64	21,917.75	16,437.45	
支付其他与经营活动有关的现金	10,768.36	21,970.95	27,165.46	
经营活动现金流出小计	412,627.05	415,208.86	442,097.12	
经营活动产生的现金流量净额	40,979.02	22,896.92	10,071.73	

2017年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润比较有所差异,主要原因为2017年汽车电路板供需求关系较为紧张,部分上游钢厂要求全额预付采购款。

2018年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异相对较小。

2019年公司经营活动产生的现金流量净额较当期净利润更大,主要原因为公司2019年背书转让的应收票据有所减少,进而到期托收的应收票据增加导致现金流量净额较大。

8 投资活动产生的现金流量分析

2017年度、2018年度和2019年度,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,084.40万元、-6,338.65万元和-11,948.81万元。

公司投资活动现金流量分析如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	2,401,700.00	1,267,620.00	827,048.00
取得投资收益收到的现金	325.12	141.58	113.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10.40	-	49.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	388.38
投资活动现金流入小计	2,402,035.52	1,267,761.58	827,599.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,284.32	6,480.22	1,635.69
投资支付的现金	2,401,700.00	1,267,620.00	827,048.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,413,984.32	1,274,100.22	828,683.69
投资活动产生的现金流量净额	-11,948.81	-6,338.65	-1,084.40

2017年、2018年和2019年公司收回投资收到的现金与投资支付的现金均较大,主要原因为公司在不影响公司资金正常运营的前提下,购买了中国农业银行股份有限公司“安心快线天天利”、金钥匙?安心快线天天利盈利”和中国光大银行股份有限公司“定活宝”理财产品进行资金管理。

2017年,公司投资活动产生的现金流量净额为负,主要原因为公司2017年购建固定资产支付现金1,635.69万元。

2018年和2019年,公司投资活动产生的现金流量净额为负,且金额较大,主要原因为公司购置固定资产、无形资产产生了较大的投资活动现金流出。

8 筹资活动产生的现金流量分析

2017年度、2018年度和2019年,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-3,773.93万元、5,818.30万元和-22,870.90万元。

公司筹资活动现金流量分析如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	4,802.00	2,794.00	20,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,802.00	2,794.00	-
取得借款收到的现金	26,250.00	32,170.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	44,544.98	33,975.56	150,129.50
筹资活动现金流入小计	75,596.98	68,939.56	170,129.50
偿还债务支付的现金	32,170.00	-	32,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	830.38	1,197.70	238.87
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	65,467.50	61,923.56	141,664.56
筹资活动现金流出小计	98,467.88	63,121.26	173,903.43
筹资活动产生的现金流量净额	-22,870.90	5,818.30	-3,773.93

公司2017年筹资活动产生的现金流量净额为负,主要原因为公司偿还了关联方往来款和银行短期借款。

公司2019年筹资活动产生的现金流量净额为负,主要原因为公司偿还了银行短期借款。

(五) 股利分配政策

1、报告期股利分配政策
公司分配当年实现的税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。
公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

2、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序,并载明以下内容:

(一)公司董事会、股东大会对利润分配尤其是现金分红事项的决策程序和机制,对既定利润分配政策尤其是现金分红政策作出调整的具体条件、决策程序和机制,以及为充分听取独立董事和中小股东意见所采取的措施。

(二)公司的利润分配政策尤其是现金分红政策的具体内容,利润分配的形式,利润分配尤其是现金分红的期间间隔,现金分红的具体条件,发放股票股利的条件,各期现金分红最低金额或比例(如有)等。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

2、报告期内的股利分配情况
报告期内,公司没有进行过股利分配。

3、发行后股利分配政策
根据公司2018年年度股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程(草案)》及《利润分配管理制度》,公司发行上市后的股利分配政策主要内容如下:

4 利润分配政策

1、公司分配当年税后利润时,应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之十以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

2、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司注册资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为注册资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之十。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司交纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

①弥补上一年度的亏损;

②提取百分之十法定公积金;

③提取任意公积金;

④支付股东股利。

公司实行连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。具体的利润分配政策为:

6 利润分配原则

①根据法定顺序分配的原则;

②兼顾公司长期发展和对投资者合理回报的原则;

③坚持同股同权、同股同利的原则;

④如存在未弥补亏损,不得分配的原则。

公司在利润分配政策的研究论证和决策过程中,应充分考虑独立董事和公众投资者的意见。