

(上接 C50 版)

2. 公司第一、第三季度经营活动产生的现金流量净额为负,主要原因如下: 2019年第三季度经营活动产生的现金流量净额为负,一方面为,一季度回款受春节影响,回款较少,另2018年第四季度费用于2019年一季度支付,例如,运输费,各项税费等,一季度支付的各项税费占全年支付的59.48%;另一方面基于公司管理层对原材料市场价格变化的预判,为锁定原材料价格,对部分大宗原材料进行备货购买商品支付的现金较多所致。

公司第三季度经营活动产生的现金流量净额为负,主要系按照公司以往销售情况,第四季为销售高峰,公司为第四季度备货所支付的现金较多所致。故公司第一、第三季度经营活动产生的现金流量净额为负与公司的经营策略一致。故公司第一、第三季度经营活动产生的现金流量净额为负与公司的经营策略一致。故公司第一、第三季度经营活动产生的现金流量净额为负与公司的经营策略一致。

2. 收入和成本分析
√适用 □不适用
报告期内,公司实现营业收入46,186.56万元,较上年同期下降18.94%;同时,营业成本较上年同期下降7.16%,收入的下降主要系销售量较上年同期下降和产品平均售价下降所致,成本的下降主要系销售量较上年同期下降所致。

1) 2018年及2019年主要产品销售情况如下:
单位:元/吨
主要产品销售情况表

Table with columns: 主要产品销售情况, 2019年度, 2018年度, 变动比例. Rows include EVA树脂, PE树脂, POE, 阻燃剂, 色母, E类共聚物.

受下游客户降成本的影响,本年度公司主要产品销售单价均存在一定幅度的下降,平均下降幅度达到了8.86%,直接导致毛利率较去年同期下降。

2) 2018年及2019年主要原材料价格变化如下:
单位:元/吨
主要原材料价格变化表

Table with columns: 主要原材料, 2019年度, 2018年度, 变动比例. Rows include EVA树脂, PE树脂, POE, 阻燃剂, 色母, E类共聚物.

3) 2018年及2019年主营业务成本分析表如下:
单位:元
主营业务成本分析表

一方面本年度销量较上年同期下降致单位人工成本及单位制造费用均有所增长,另一方面本年度主要原材料采购成本较上年同期小幅度上涨致原材料成本有所增长。

综上所述,本期毛利率较上年同期下降,一方面因公司产品平均售价下降8.86%;另一方面因公司主要原材料采购单价较上年同期小幅度上涨致原材料成本增长,销售单价下降致单位人工成本和单位制造费用小幅度上涨,最终导致本年度公司所有产品的销售毛利率较上年度有所下降。

报告期内由于中国4G网络建设,光纤入户等接近饱和和5G大规模建设尚未开始,公司下游光通信行业增幅减缓,光通信线缆,光缆用特种环保聚烯烃高分子材料虽然销量较去年同期基本持平,但受供需关系影响导致公司产品毛利率下降;受国内宏观经济及电线电缆行业产能影响,公司其他同类产品(电气装备用环保聚烯烃高分子材料,电网系统电力电缆用特种环保聚烯烃高分子材料)销量由于客户需求减少,较上年同期均大幅下降。

三、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/1、货币资金”补充披露如下:
1. 货币资金
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 库存现金, 银行存款, 其他货币资金.

其他说明
其中因抵押、质押或冻结等对使用有限,以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下:

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 银行承兑汇票保证金.

修訂后:
1. 货币资金
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 库存现金, 银行存款, 其他货币资金.

其他说明
其中因抵押、质押或冻结等对使用有限,以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下:

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 银行承兑汇票保证金.

公司货币资金同期大幅下降,具体情况如下:
2019年度公司货币资金期末余额1,868.81万元,较同期6,039.53万元下降69.06%,2019年度现金流量显示:经营活动产生的现金流量净额为4,566.27万元,投资活动产生的现金流量净额为-1,580.82万元,筹资活动产生的现金流量净额为-6,654.23万元,汇率变动对现金及现金等价物的影响-2.08万元,合计全年现金流量净额为-3,640.86万元。

其中:
1) 公司2019年度经营活动产生的现金流量净额为4,566.27万元,较去年同期-7,476.52万元大幅增长;一方面,公司为保持资金平衡及流动性,减少现金支付货款结算方式,本报告期通过现款支付货款占总支付货款金额及比例均下降,上半年现款支付货款占总支付货款比例为52.48%,本报告期现款支付货款占总支付货款比例为47.29%,下降5.19个百分点,本报告期通过现款支付的货款较上年度减少11,152.92万元;另一方面,因本报告收到关联方归还的上年度占用资金,导致经营活动产生的现金流量增加。

2) 公司2019年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出1,577.37万元,其中购建固定资产支付的现金支出563.29万元,无形资产支付的现金支出21.97万元和长期待摊费用支付的现金支出992.11万元,处置固定资产收回的现金净额36.55万元,导致投资活动产生的现金流量净额为-1,580.82万元。

3) 公司2019年度取得借款收到的资金收入为21,980万元,偿还债务支付的资金支出26,300.55万元,短期借款债务净发生额-4,320.55万元,同时分配股利、利润或偿付利息支付的资金支出为2,333.68万元,导致筹资活动产生的现金流量净额为-6,654.23万元。

综上所述,虽然公司2019年度经营性现金流量为正数,但由于较大的资本性投资支出,短期债务的本息偿还及股东现金股利的支付,最终导致公司货币资金大幅下降。

四、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/5、应收账款”补充披露如下:
5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况
√适用 □不适用

Table with columns: 单位名称, 期末余额, 应收账款, 占应收账款合计数的比例(%), 坏账准备. Rows include 第一名, 第二名, 第三名, 第四名, 第五名, 合计.

修訂后:
5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况
√适用 □不适用

Table with columns: 单位名称, 期末余额, 应收账款, 占应收账款合计数的比例(%), 坏账准备. Rows include 第一名, 第二名, 第三名, 第四名, 第五名, 合计.

截止2019年12月31日,期末余额前五名情况如下:
单位:元

Table with columns: 单位名称, 期初余额, 本期增加, 本期收回, 期末余额, 余额形成时间, 交易内容. Rows include 福州通达电线电缆有限公司, 江苏亨通光电股份有限公司, 昆明昆宝电线电缆制造有限公司, 宝胜科技创新股份有限公司, 深圳市特发信息光网科技股份有限公司, 合计.

表中所述客户与公司均不存在关联关系。

五、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/6、应收款项融资”补充披露如下:
6. 应收款项融资
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 应收票据, 合计.

修訂后:
6. 应收款项融资
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 应收票据, 合计.

应收款项融资主要为应收票据,由于公司背书及贴现比例较高,故重分类至应收款项融资科目,截止2019年12月31日,期末余额前五名情况如下:

Table with columns: 单位名称, 期初余额, 本期增加, 本期减少, 期末余额, 余额形成时间, 交易内容. Rows include 深圳市特发信息光网科技股份有限公司, 通源互联信息科技股份有限公司, 福州通达电线电缆有限公司, 上海华晋电线电缆有限公司, 广东吉普电线电缆实业有限公司, 合计.

表中所述客户与公司均不存在关联关系。

六、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/7、预付款项”补充披露如下:
修訂后:
7. 预付款项
√适用 □不适用

Table with columns: 账龄, 期末余额, 期初余额. Rows include 1年以内, 1至2年, 2至3年, 3年以上, 合计.

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:
无

按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况
√适用 □不适用

Table with columns: 预付对象, 期末余额, 占预付款项期末余额合计数的比例(%). Rows include 第一名, 第二名, 第三名, 第四名, 第五名, 合计.

其他说明
√适用 □不适用

修訂后:
7. 预付款项
√适用 □不适用

Table with columns: 账龄, 期末余额, 期初余额. Rows include 1年以内, 1至2年, 2至3年, 3年以上, 合计.

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:
无

按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况
√适用 □不适用

Table with columns: 预付对象, 期末余额, 占预付款项期末余额合计数的比例(%). Rows include 第一名, 第二名, 第三名, 第四名, 第五名, 合计.

其他说明
√适用 □不适用

截止2019年12月31日,期末余额前五名情况如下:
单位:元

Table with columns: 单位名称, 期初余额, 本期预付, 本期减少, 期末余额, 余额形成时间, 交易内容. Rows include 江苏亚佳物电科技有限公司, 上海腾宇高分子材料有限公司, 淄博博丰电子有限公司, 山东中顺新材料有限公司, 上海西晋贸易有限公司, 合计.

江苏亚佳物电科技有限公司和山东中顺新材料有限公司期初预付账款为负数主要原因系2018年下半年新增供应商,合作初期给予公司一定账期,在预付账款中核算,2019年双方合作趋于稳定,均采取预付账款模式。

表中所述供应商与公司均不存在关联关系。

七、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/8、其他应收款”补充披露如下:
修訂后:
6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况
√适用 □不适用

Table with columns: 单位名称, 款项的性质, 期末余额, 账龄, 占其他应收款期末余额合计数的比例(%), 坏账准备期末余额. Rows include 第一名, 第二名, 第三名, 第四名, 第五名, 合计.

修訂后:
6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况
√适用 □不适用

Table with columns: 单位名称, 款项的性质, 期末余额, 账龄, 占其他应收款期末余额合计数的比例(%), 坏账准备期末余额. Rows include 第一名, 第二名, 第三名, 第四名, 第五名, 合计.

详细信息如下:
单位:元

Table with columns: 单位名称, 期初余额, 本期支付, 本期收回及报损, 期末余额, 余额形成时间, 交易内容. Rows include 上海市闵行区人民法院, 台光祥, 牛明华, 高嵩, 丁小涛, 合计.

其中,上海市闵行区人民法院诉讼保证金公司与丽水兴乐电线电缆有限公司、兴乐电线电缆有限公司应收账款纠纷诉讼保证金,对应应收账款已全额计提坏账;台光祥、牛明华、高嵩、丁小涛均为公司职员,其中台光祥为董事长办公室主任,牛明华、高嵩为大客户部总经理,丁小涛为营销经理。

七、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/9、存货”补充披露如下:
9. 存货
(1). 存货分类
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, 周转材料, 消耗性生物资产, 建造合同形成的已完工未结算资产, 发出商品, 合计.

修訂后:
9. 存货
(1). 存货分类
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, 周转材料, 消耗性生物资产, 建造合同形成的已完工未结算资产, 发出商品, 合计.

(2). 存货跌价准备
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期初余额, 本期增加金额, 本期减少金额, 期末余额. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, 周转材料, 消耗性生物资产, 建造合同形成的已完工未结算资产, 发出商品, 合计.

修訂后:
9. 存货
(1). 存货分类
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, 周转材料, 消耗性生物资产, 建造合同形成的已完工未结算资产, 发出商品, 合计.

存货分项列式明细如下:
原材料:

Table with columns: 物料名称, 金额, 跌价准备, 账面价值. Rows include EVA树脂, PE树脂, POE, 阻燃剂, 色母, E类共聚物, 包装材料, 其他材料, 合计.

库存商品:

Table with columns: 物料名称, 金额, 跌价准备, 账面价值. Rows include 电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料, 电气装备用环保聚烯烃高分子材料, 光缆通信线缆, 光缆用特种环保聚烯烃高分子材料, 合计.

发出商品:

Table with columns: 物料名称, 金额, 跌价准备, 账面价值. Rows include 电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料, 电气装备用环保聚烯烃高分子材料, 光缆通信线缆, 光缆用特种环保聚烯烃高分子材料, 合计.

(2). 存货跌价准备
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期初余额, 本期增加金额, 本期减少金额, 期末余额. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, 周转材料, 消耗性生物资产, 建造合同形成的已完工未结算资产, 发出商品, 合计.

1) 公司2019年主要原材料及采购价格变动情况如下:

Table with columns: 物料名称, 2018年均价(元/吨), 2019年均价(元/吨), 价差(元), 涨跌幅. Rows include EVA树脂, PE树脂, POE, 阻燃剂, 色母, E类共聚物.

2) 公司2019年主要产品,销售价格变动情况如下:

Table with columns: 产品名称, 2018年均价(元/吨), 2019年均价(元/吨), 价差(元), 涨跌幅. Rows include 光缆通信线缆, 光缆用特种环保聚烯烃高分子材料, 电气装备用环保聚烯烃高分子材料, 电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料, 平均.

3) 存货跌价准备计提情况
如上表所示,2019年度公司主要原材料价格存在一定幅度的上涨,导致产品单位成本的上涨;同时所有产品的销售单价均有下降,平均下降幅度达到了8.86%,最终导致本年度公司所有产品的销售毛利率较上年同期明显下降,产品平均毛利率下降了11.25%。

根据《企业会计准则第1号-存货》及公司会计政策的相关规定:公司产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

受国内4G网络建设,光纤入户等接近饱和和5G大规模建设尚未开始,化工行业环保监管趋严导致化工原料价格上涨等因素影响,公司产品售价下跌,主要化工原料价格上涨,致使2019年公司销售毛利率下降;于2019年来,对产成品公司以产成品价格扣除销售费用后为可变现净值与账面结存金额进行比较,确认存货是否存在低于市价的情况,对于原材料、在产品以其未来转换成的产品的销售合同/订单约定价格或近期销售价格减去在产品至转换成产成品所需成本及产成品销售费用后的金额作为其可变现净值。

以产成品为例,相关跌价测试情况如下:

Table with columns: 物料名称, 2020年1月平均售价, 销售费用率(%), 可变现净值, 存货账面单价, 减值测试结论. Rows include 光缆通信线缆, 光缆用特种环保聚烯烃高分子材料, 电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料, 电气装备用环保聚烯烃高分子材料.

其中,销售费用率依据公司2019年度销售费用与2019年度营业收入占比进行测算。

2019年度,公司进行存货跌价测试时发现发现深圳市特发信息光网科技股份有限公司的一批存货出库时间较长,系该批产品在客户使用过程中工艺性能不稳定,存在不能满足客户使用要求的质量风险,基于谨慎性原则,公司对该批发出商品全额计提跌价准备。

经上述减值测试程序后,公司存货减值准备计提充分,存货减值准备计提符合企业会计准则的规定。

二、 “第十一节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/20、固定资产”补充披露如下:
修訂后:
20. 固定资产
项目列示
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 固定资产, 固定资产清理, 合计.

其他说明:
√适用 □不适用

Table with columns: 项目, 房屋及建筑物, 生产设备, 研发设备, 办公设备, 运输设备, 合计. Rows include 1. 期初余额, 2. 本期增加金额, (1) 购置, (2) 在建工程转入, (3) 企业合并增加, 3. 本期减少金额, (1) 处置或报废, 4. 期末余额, 二、累计折旧, 1. 期初余额, 2. 本期增加金额, (1) 计提, 3. 本期减少金额, (1) 处置或报废, 4. 期末余额, 三、减值准备, 1. 期初余额, 2. 本期增加金额, (1) 计提, 3. 本期减少金额, 4. 期末余额, 四、账面价值, 1. 期末账面价值, 2. 期初账面价值.

修訂后:

Table with columns: 项目, 期末余额, 期初余额. Rows include 固定资产, 固定资产清理, 合计.

(下转 C50 版)